

普华永道·财会聚焦 新金融工具准则

2018年4月13日10:00

pwc

普华永道

主播介绍

化繁为简：非金融企业如何解读新金融工具准则



王洁
(莎拉老师)

普华永道中国会计技术部
高级经理



施菲菲
(苏菲老师)

普华永道中国会计技术部
高级经理

雾里看花新金融，
水中望月意朦胧。
普华永道直播间，
娓娓道来莫言愁。

场景 — 小明的烦恼

P集团财务部，领导给小明布置了一个艰巨的任务……

金融资产投资项目清单	金额	新准则的分类	可能的财务影响
银行定期存款	300万		
货币市场基金	500万		
结构性存款—利率挂钩黄金	250万		
理财产品—预期收益率4%	500万		
上市国债债券	300万		
应收账款	1400万		
对A上市公司的股票1%	800万		
对B公司的普通股投资5%	100万		
对C公司的优先股投资10%	300万		
对D公司的可转换债券	500万		
……			

场景 — 小明的烦恼

对A上市公司的股票1%

- 3年前P集团参股投资了一物流公司A，出资100万取得了A公司1%的股份，去年A公司IPO成功。

对B公司普通股的投资5%

- 2年前P集团参股投资了一广告公司B，出资100万取得了B公司5%的股份。

对C公司的优先股投资10%

- 去年P集团参股投资了一互联网公司C，投资合同约定：如果3年内不能实现IPO，C公司须按9%的年化收益率向P集团回购该股份。

对D公司的可转换债券

- 今年P集团认购了一云公司D发行的可转换债券，投资合同约定：3年内P集团有权按10元/股的价格转换成D公司的普通股。



金融资产分类和计量



Part 1

普华永道·财会聚焦

5

P集团资产负债表

技术流

实战派

智囊团

金融资产

新准则下的分类

货币资金

银行存款

结构性存款

应收款项

持有至到期投资

上市国债债券

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

对D公司的可转债

衍生金融工具

可供出售金融资产

货币市场基金

银行理财产品

对C公司优先股的投资

对B公司普通股的投资(成本法)

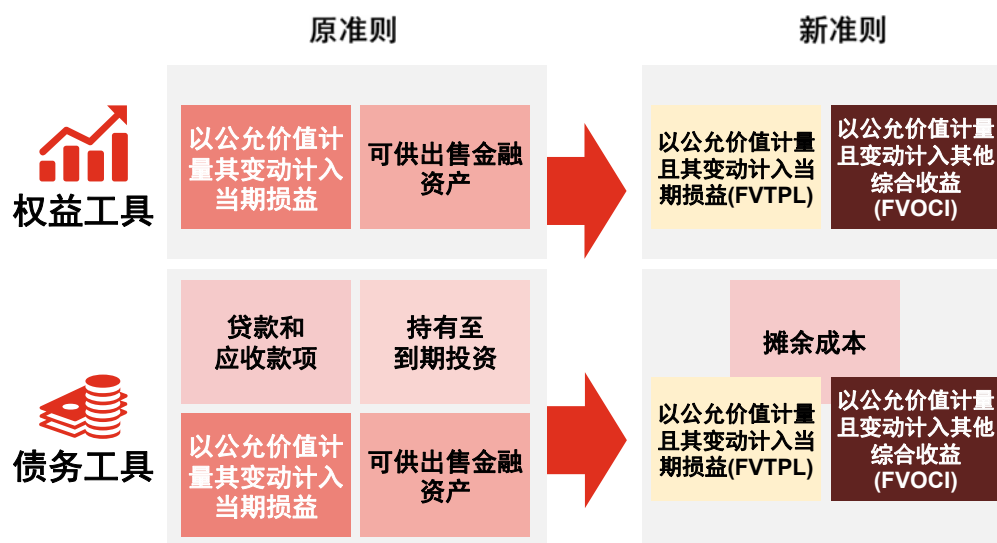
对A上市公司的股票

普华永道·财会聚焦

6

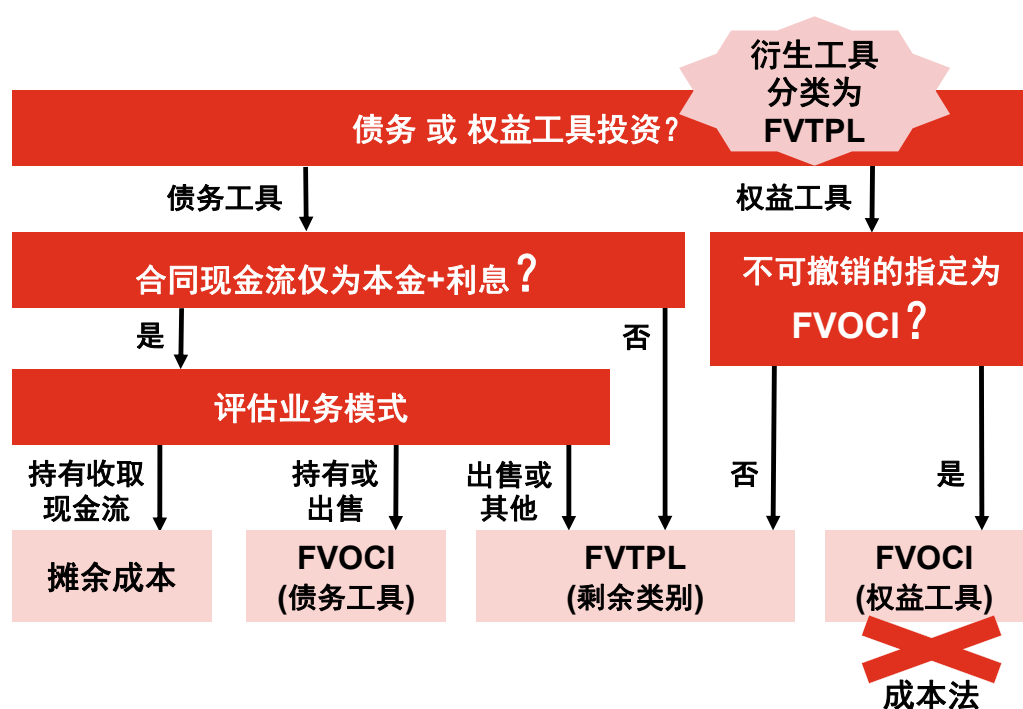
金融资产分类和计量

— 金融资产的主要变化



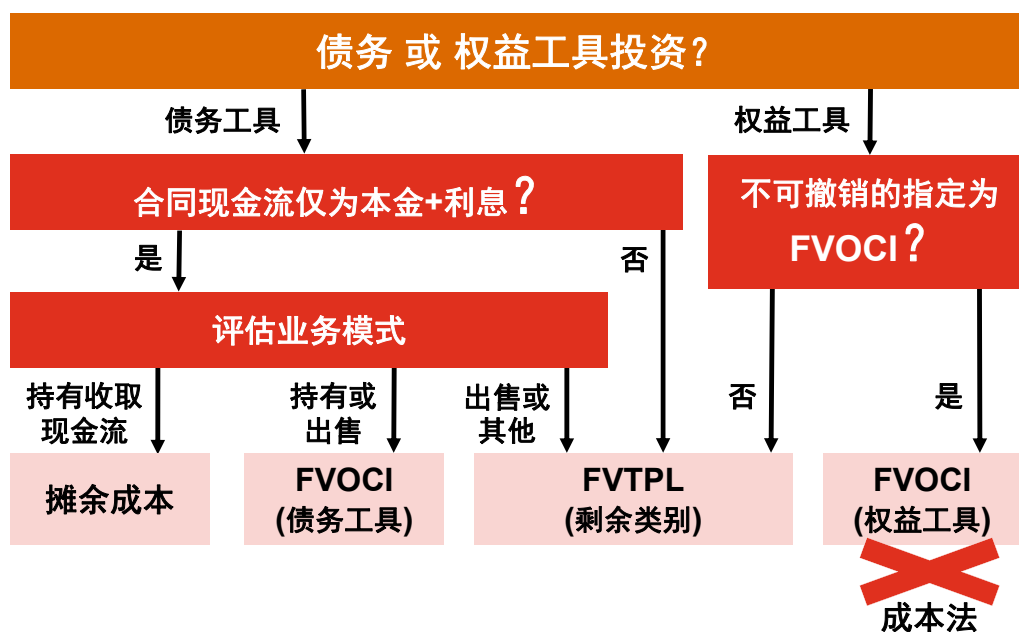
金融资产分类和计量

— 决策树



金融资产分类和计量

— 决策树

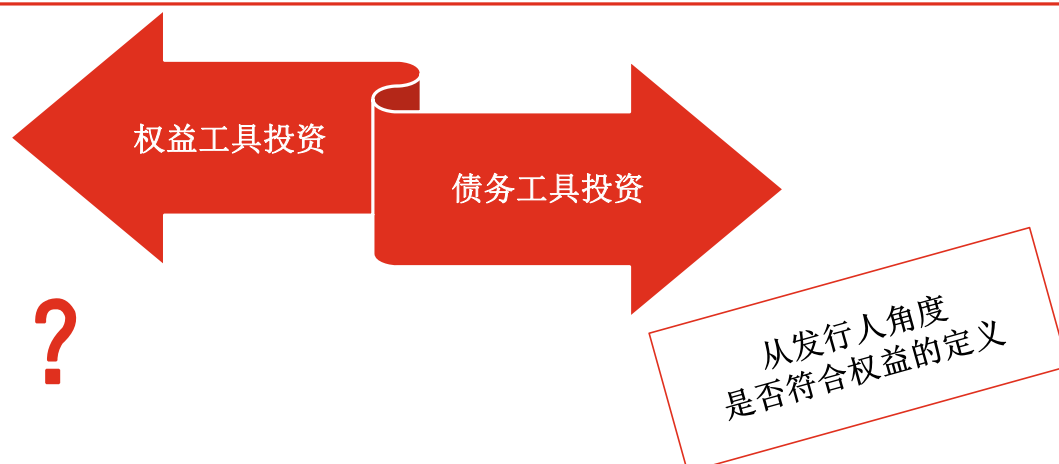


金融资产分类和计量

— 区分债务工具和权益工具投资

对C公司的优先股投资10%

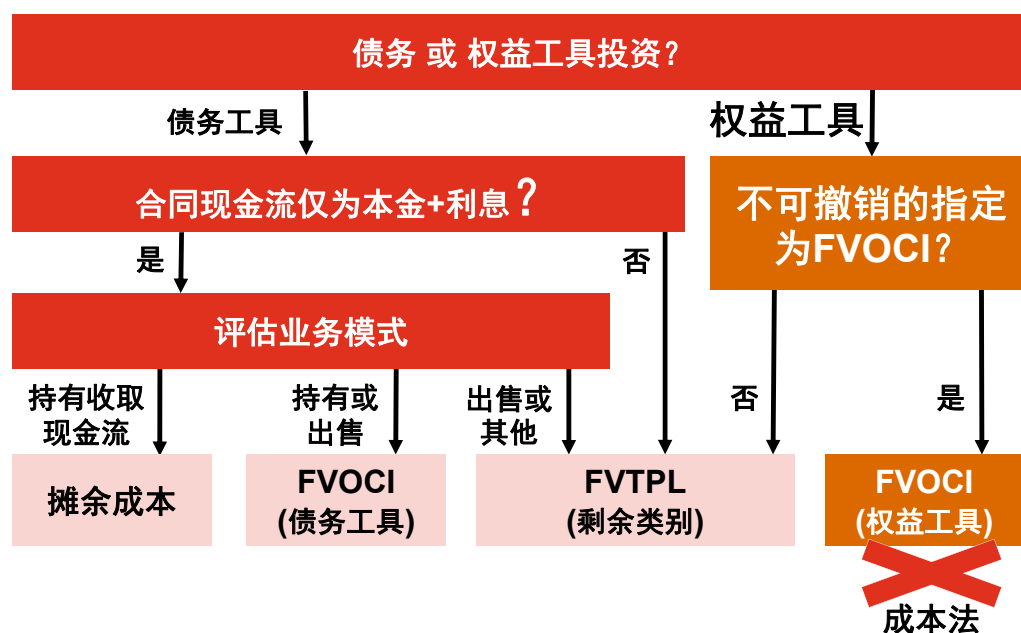
- 若3年内IPO不成功，被投资公司C须按9%的年化收益率回购股份。



债务工具还是权益工具投资？

金融资产投资清单	金额	债务工具投资	权益工具投资
银行定期存款	300万	✓	
货币市场基金	500万	✓	
结构性存款—利率挂钩黄金	250万	✓	
理财产品—预期收益率4%	500万	✓	
上市国债债券	300万	✓	
应收账款	1400万	✓	
对A上市公司的股票1%	300万		✓
对B公司的普通股投资5%	100万		✓
对C公司的优先股投资10%	300万	✓	
对D公司的可转换债券	500万	✓	
.....			

金融资产分类和计量 — 决策树



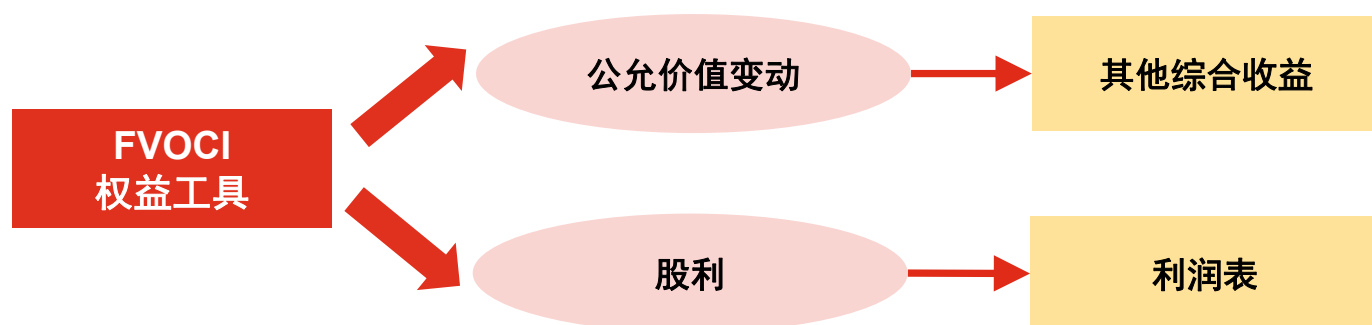
金融资产分类和计量

— 对权益工具投资的分类



金融资产分类和计量

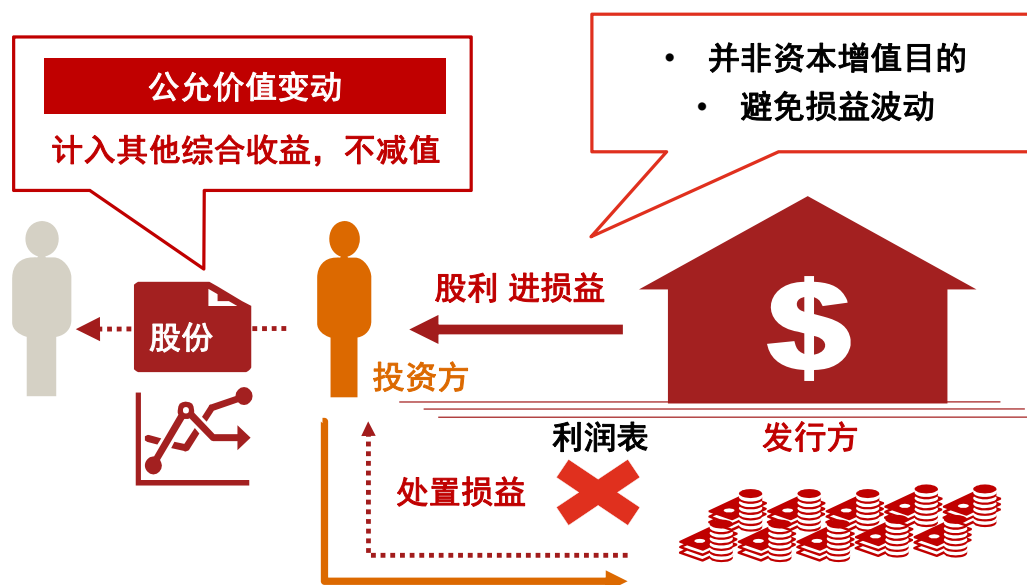
— 对权益工具投资的计量



- 初始确认时的不可撤销选择，需要额外的披露

金融资产分类和计量

— 对权益工具投资的计量



小明的任务

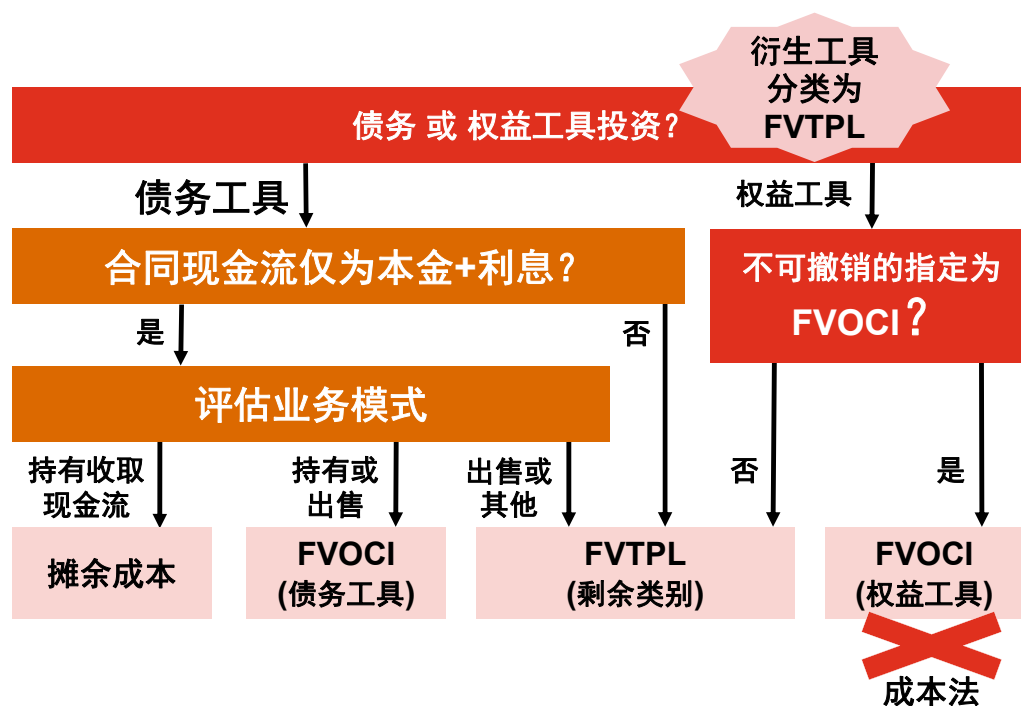
金融资产	新准则下的分类
货币资金	
银行存款	
结构性存款	
应收款项	
持有至到期投资	
上市国债债券	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
对D公司的可转债	
衍生金融工具	
可供出售金融资产	
货币市场基金	
银行理财产品	
对C公司优先股的投资	
对B公司普通股的投资(成本法)	
对A上市公司的股票	

FVOCI
权益工具

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

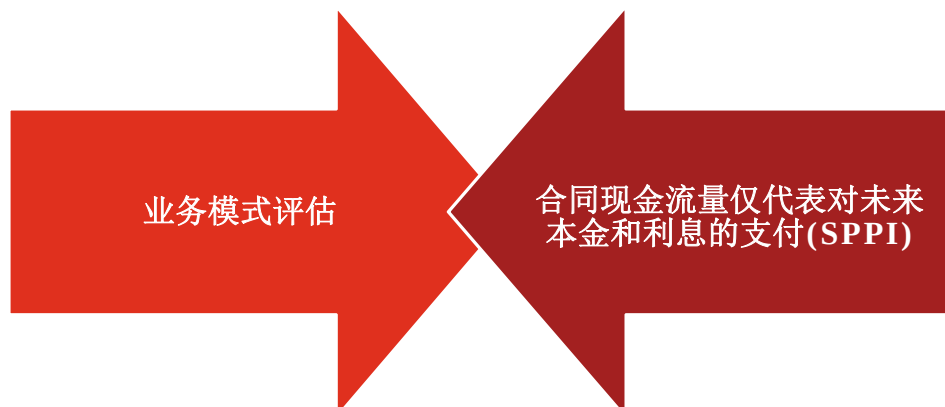
金融资产分类和计量

— 决策树



金融工具分类和计量

— 对债务工具投资的分类

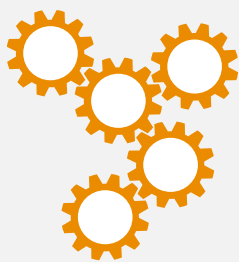


金融工具分类和计量

— 合同现金流量特征(SPPI)测试

合同现金流量仅代表未来本金和利息支付测试(SPPI)

- 以公允价值初始确认
- 合同期间可发生变动(如本金偿付)

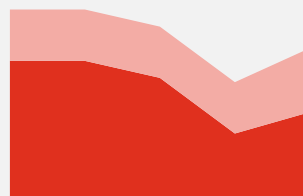


本金



利息

- 货币时间价值
- 特定信用风险的对价
- 其他基本借贷风险、成本和利润的对价



金融工具分类和计量

— 合同现金流量特征(SPPI)测试

对D公司的可转换债券

- P集团认购的云公司D发行的可转换债券，投资合同约定：3年内P集团有权按10元/股的价格转换成D公司的普通股。

原准则

- 指定FVTPL，或者分拆
- 应收款项/可供出售金融资产
- + 衍生金融工具(转股权)

新准则

- 转股权不符合SPPI，分类为
→ FVTPL

没有分拆

小测试

问题1： P集团购买的存款利率挂钩黄金的250万结构性存款，能否通过合同现金流测试(SPPI)，即合同现金流量仅为收回本金和以未偿付本金金额为基础收取的利息？

能

不能

不能

- 上述结构性存款引入了黄金的价格风险，因此不是基本借贷安排。这类结构性存款无法通过合同现金流测试，将被分类为FVTPL。

小测试

问题2： P集团分别购买的500万预期收益率为4%的银行理财产品和货币市场基金，能否通过合同现金流测试(SPPI)？

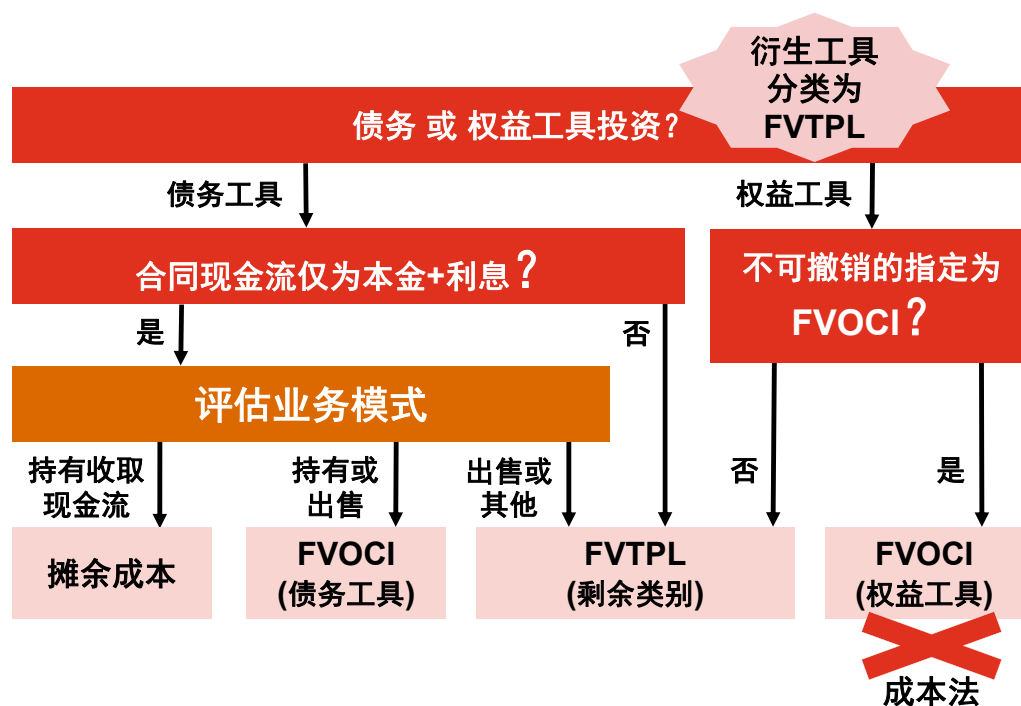
能

不能

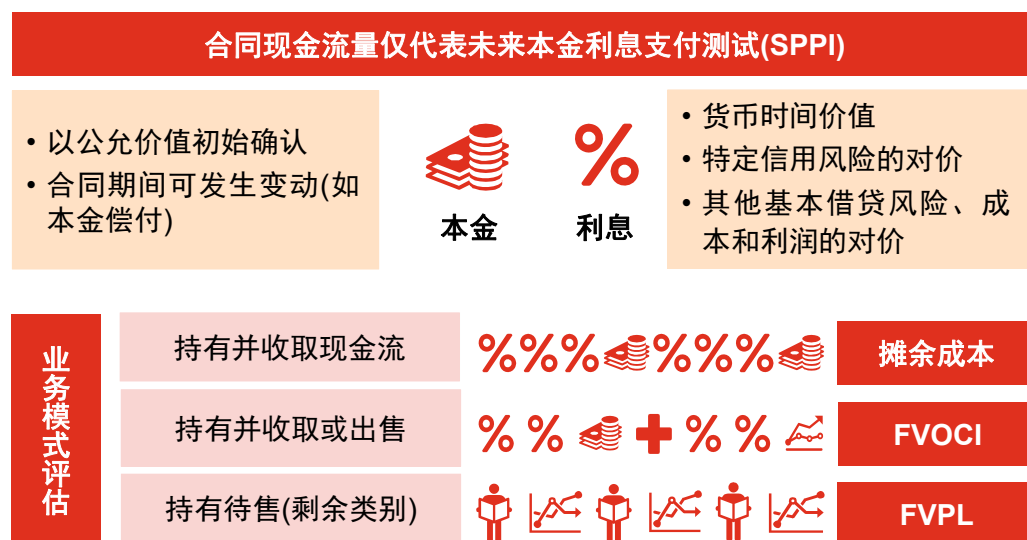
不能

- 上述银行理财产品和货币市场基金未承诺保证合同本金和利息，因此不是基本借贷安排。这类银行理财产品和基金无法通过合同现金流测试，将被分类为FVTPL。

金融资产分类和计量 — 决策树



金融工具分类和计量 — 业务模式评估



金融工具分类和计量

— 业务模式示例

示例 – P集团的某种流动性组合

背景

- P集团预计在未来扩大对固定资产的投资，先将多余的现金投资于债券，待需要时将债券出售，投入到固定资产。

主要考虑事项

- P集团持有债券的目的是为了出售以满足固定资产投资，同时在尚未需要现金时收取债券的利息。

为出售和收取而持有的
合同现金流量

金融工具分类和计量

— 业务模式评估

合同现金流量仅代表未来本金利息支付测试(SPPI)

- 以公允价值初始确认
- 合同期间可发生变动(如本金偿付)



本金



利息

- 货币时间价值
- 特定信用风险的对价
- 其他基本借贷风险、成本和利润的对价

业务模式评估

持有并收取现金流



摊余成本

持有并收取或出售



FVOCI

持有待售(剩余类别)



FVPL

小测试

问题3：应收账款的分类和计量

合同现金流测试

业务模式

新准则的分类

- P集团的应收账款的信用期为30天。
- P集团每月监控应收账款的回款情况和账龄。

通过

收取合同现金流

摊余成本

小测试

问题4：高质量应收账款的分类和计量

合同现金流测试

业务模式

新准则的分类

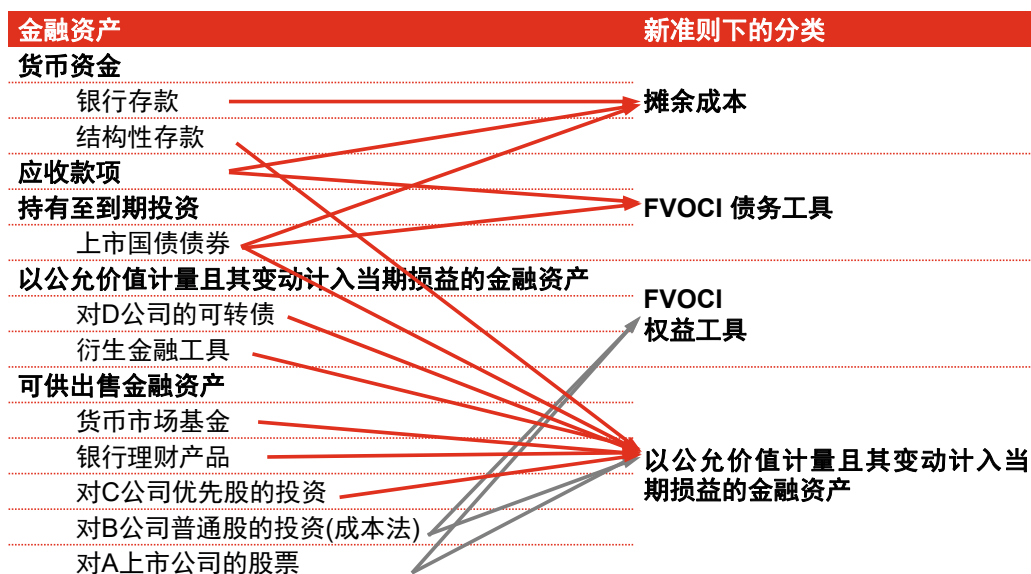
- P集团的应收账款的信用期为30天。
- P集团每月监控应收账款的回款情况和账龄。
- 对于部分高质量应收账款，P集团定期进行保理且终止确认。

通过

收取合同现金流或
以出售为目标

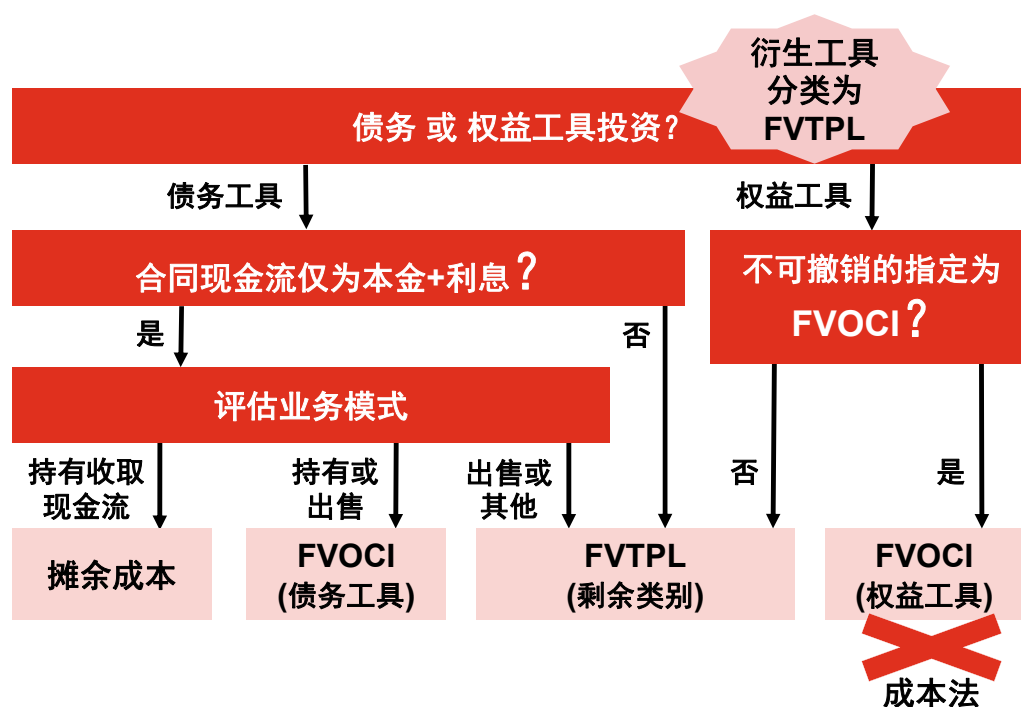
FVOCI

小明的任务



金融资产分类和计量

— 决策树



实务案例：种类繁多的金融资产



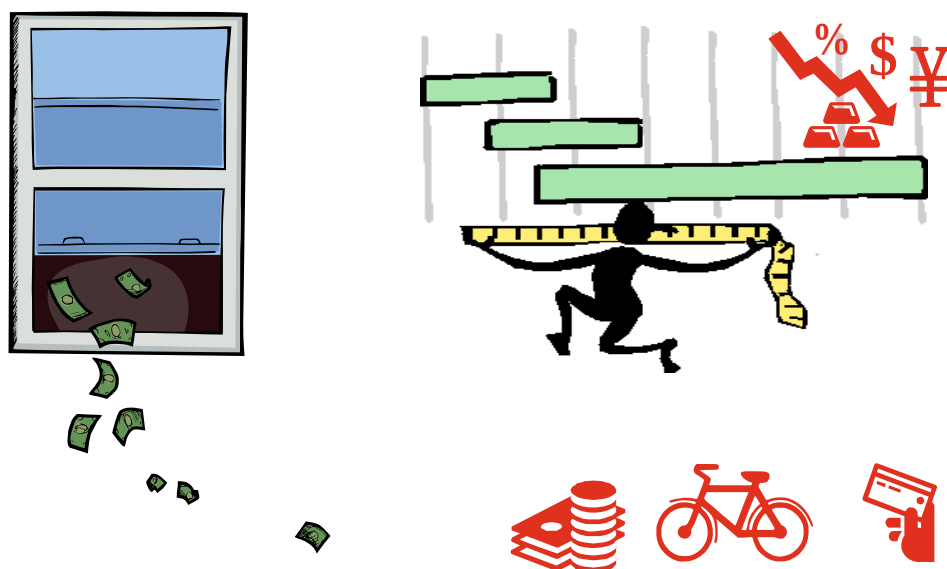
金融资产减值



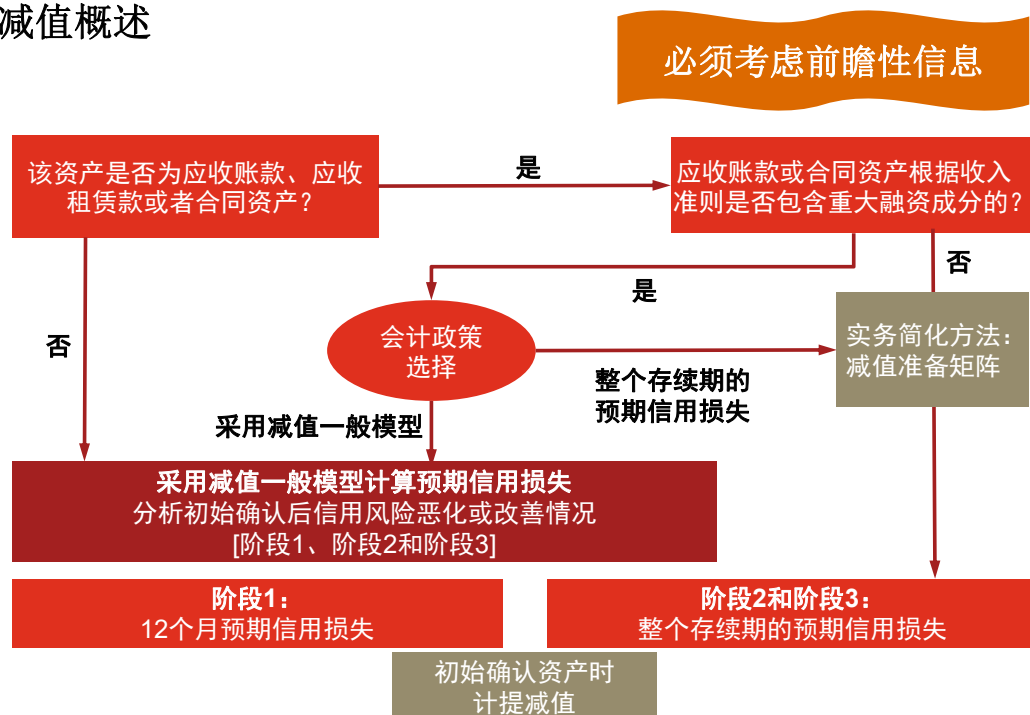
Part 2

金融资产减值

— 已发生损失 & 预期信用损失



金融资产减值概述



金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

小明根据常见的账龄分析法对应收账款计提减值准备如下，下面的计提方法符合准则要求吗？

	销售总额 (万元)：	当期	30 - 60天	60 - 90天	超过90天
应收账款年末余额：[1]	1,400	500	400	300	200
违约率：[2]		3%	3%	3%	3%
预期信用损失： [1] x [2]	42	15	12	9	6

符合

不符合

不符合

- 同一损失率不能用于所有不同账龄的应收账款
- 没有考虑前瞻性信息

金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

第1步：明确销售收入以及与该收入相关坏账的期间

- 计算在此期间内信用销售的总额（即，应收账款）
- 计算对应该销售收入的坏账总额（即，对应该销售的核销总额）

10,000

300

第2步：划分还款期并计算相应的还款金额

还款期	收款额	累计收款额：	应收账款的账龄类别 (第3步)：
30天内收回：	(2,000)	(2,000)	8,000
30-60天内收回：	(3,500)	(5,500)	4,500
60-90天内收回：	(3,000)	(8,500)	1,500
90天后收回：	(1,200)	(9,700)	300 [核销]

金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

第3步：计算各个账龄类别的历史损失率

[使用第2步确定的收款账龄以及销售总额的信用损失进行计算]

	未到期	30天后尚未收回的 应收账款	60天后尚未收回的 应收账款	90天后尚未收回的 应收账款
应收账款的账龄类别：[1]	10,000	8,000	4,500	1,500
损失：[2]	300	300	300	300
损失率：[2]/[1]	3%	3.75%	6.67%	20%

金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

第4步：根据前瞻性信息调整损失率

企业基于前瞻性信息做出假设：

- 预测经济下行并且失业率升高
- 假设初始划分的收款状况和销售额保持不变
- 因此，损失从300调高至400

考虑诸如下列变化：

- 经济、监管、技术环境变化，如行业前景、GDP、就业率、政治环境
- 外部市场情况
- 客户基础

	未到期	30天后尚未收回的 应收账款	60天后尚未收回的 应收账款	90天后尚未收回的 应收账款
应收账款的账龄类别：[1]	10,000	8,000	4,500	1,500
损失：[2]	400	400	400	400
损失率：[2]/[1]	4%	5%	8.9%	27%

金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

第5步：使用第4步确定的损失率计算预期信用损失

	总额（万元）：	0-30天	30 – 60天	60 – 90天	超过90天
应收账款年末余额： [1]	1,400	500	400	300	200
违约率： [2]		4%	5%	8.9%	27%
预期信用损失： [1] x [2]	121	20	20	27	54

金融资产减值

— 减值准备矩阵举例

预期信用损失模型	30天内	1-3个月	3-6个月	6个月以上	
第1步：确定销售额及历史损失	假设平均月度销售额为100万，历史坏账为3万				
第2步：实际收款情况	20万	35万	30万	12万	
第3步：销售额账龄分析(X)	100万	80万	45万	15万	
历史损失金额	3万	3万	3万	3万	
第4步：调整后预期损失(Y)	4万	4万	4万	4万	
第5步：经调整违约率(Y/X)	4%	5%	8.9%	27%	
					合计
期末应收账款账龄	500万	400万	300万	200万	1400万
预期信用损失准备 (8.6%)	20万	20万	27万	54万	121万
坏账历史损失率	3%	3%	3%	3%	
已发生坏账准备 (3%)	15万	12万	9万	6万	42万

不得不说的秘密

	原准则	新旧准则衔接
可供出售金融资产		
• 可供出售权益工具(以公允价值计量)	处置时： 累计其他综合收益转入 当期损益	转换前的累计其他综合收益 转入 留存收益

小明的任务

金融资产	新准则下的分类	可能的财务影响
货币资金		
银行存款	摊余成本	• SPPI要求高 • 业务模式多考虑 • 减值准备多计提
结构性存款		
应收款项	FVOCI 债务工具	
持有至到期投资		
上市国债债券	FVOCI 权益工具	• 仅股利进损益 • 不再减值 • 处置损益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
对D公司的可转债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	• FVTPL剩余分类 • 损益波动性增加 • 转换衔接多筹划
衍生金融工具		
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	• FVTPL剩余分类 • 损益波动性增加 • 转换衔接多筹划
货币市场基金		
银行理财产品		
对C公司优先股的投资		
对B公司普通股的投资(成本法)	成本法	• 仅股利进损益 • 不再减值 • 处置损益
对A上市公司的股票		

场景 — 小明的烦恼（未完待续）

P集团财务部，领导又给小明布置了一堆艰巨的任务.....

- 如何管理损益波动？
- 将来如何管理投资？
- 金融负债如何变化？
- 减值准备一般模型？
- 减值计提如何落地？
- 准则实施如何衔接？
-

领导，您说好的股权激励呢？

问题与解答



下期内容介绍

解读股份支付准则

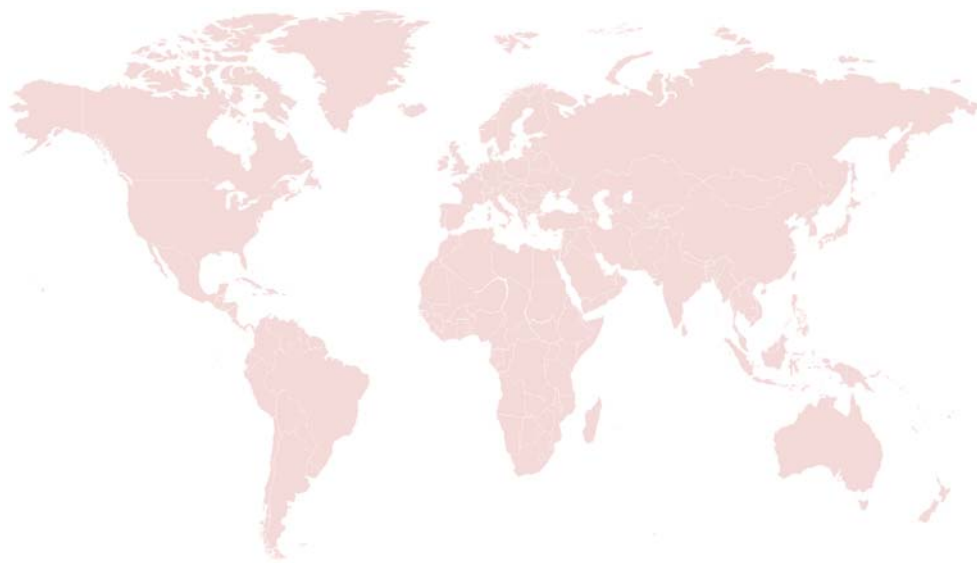


微信公众号：普华永道中国



“财会聚焦”客服微信：finfocus

谢谢！



本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2018 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。每家成员机构各自独立。详情请进入www.pwc.com/structure。