

新租赁准则下折现率选择对 航空公司财务报表的影响分 析

汇报人：

2024-01-16

目录

- 引言
- 折现率选择原则及影响因素
- 航空公司财务报表受折现率选择影响分析
- 实例分析：某航空公司折现率选择对财务报表具体影响

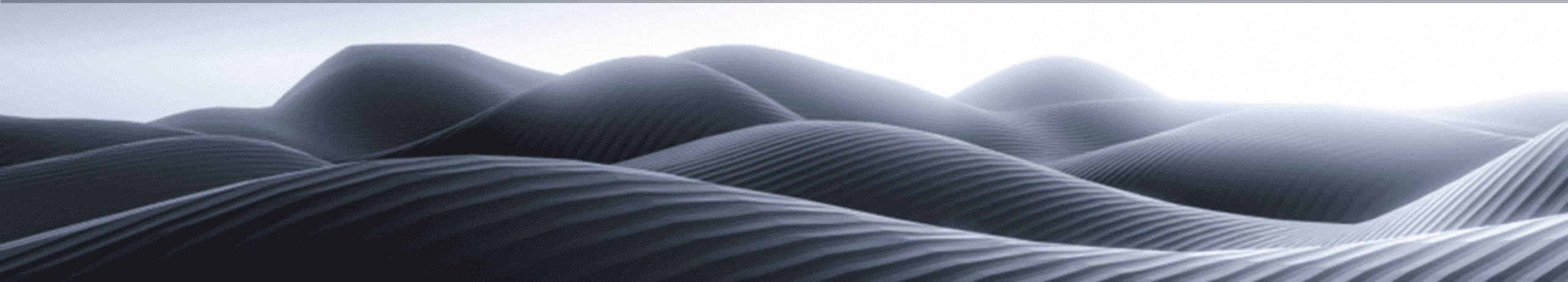
contents

目录

- 折现率选择优化建议及未来展望
- 结论

01

引言





背景与目的

租赁市场快速发展

近年来，租赁市场在全球范围内迅速崛起，航空公司通过租赁方式获取飞机等资产已成为常态。

新租赁准则的出台

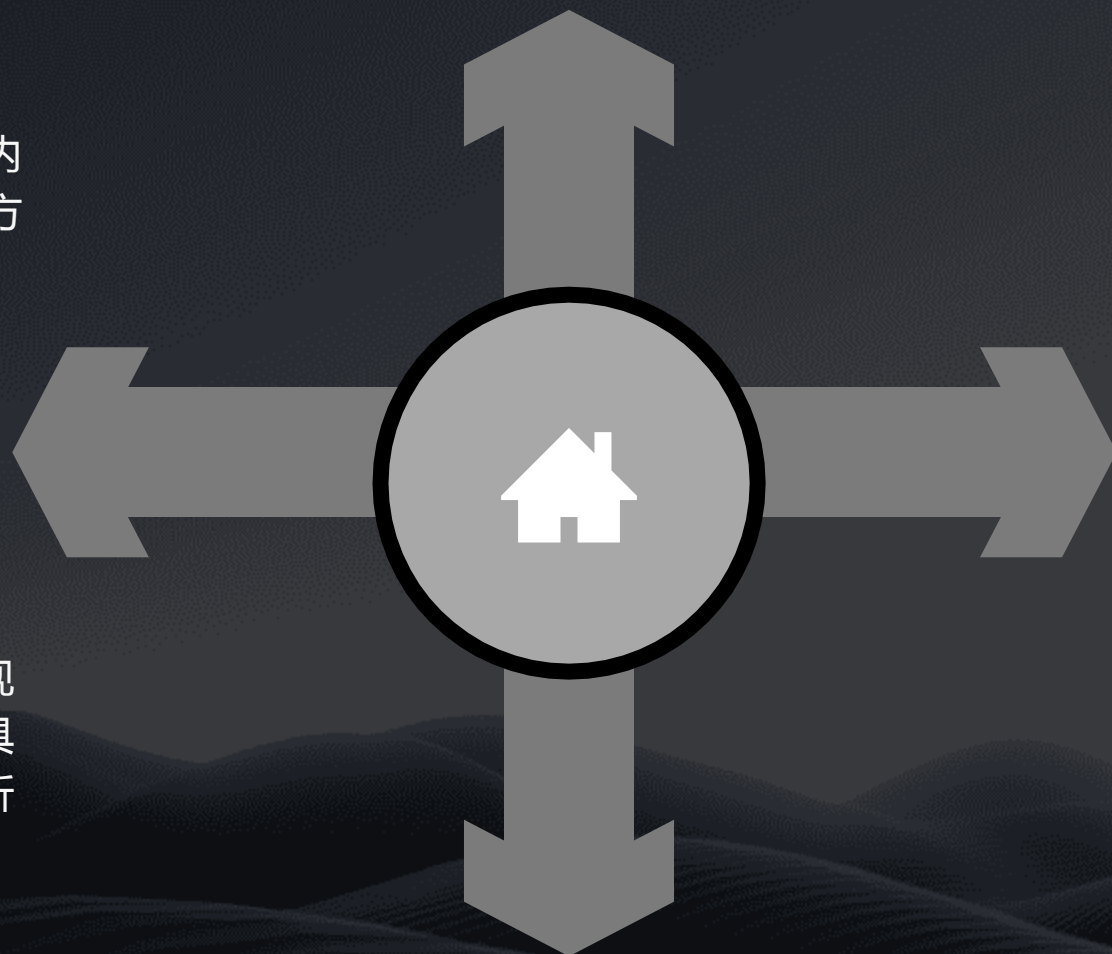
国际会计准则理事会（IASB）发布了新的租赁准则，对折现率的选择和应用提出了更高要求。

研究目的

本文旨在分析新租赁准则下折现率选择对航空公司财务报表的具体影响，为航空公司合理选择折现率提供参考。

财务报表受影响

新租赁准则对折现率的选择将直接影响航空公司的财务报表，包括资产、负债、利润等方面。





租赁准则概述



租赁定义

租赁是一种合约，其中一方（出租人）同意在一段时间内将资产的使用权转让给另一方（承租人）以获取租金。



新旧租赁准则对比

旧租赁准则允许航空公司将部分租赁合同排除在资产负债表外，而新租赁准则要求几乎所有租赁合同都要纳入资产负债表内。



折现率的作用

折现率是将未来现金流量折算为现值的比率，对于租赁合约的计量和列报具有重要意义。



新租赁准则对折现率的要求

新租赁准则要求航空公司在选择折现率时，应优先使用增量借款利率，即航空公司为获取与租赁资产类似的新资产而需要支付的利率。

02

折现率选择原则及影响因素





折现率定义及作用

折现率定义

折现率是将未来现金流量折算为现值的比率，反映了资金的时间价值。

折现率作用

在租赁业务中，折现率的选择直接影响到租赁负债和租赁资产的计量，进而影响到航空公司的财务报表。





选择原则

01

与租赁内含利率一致原则

租赁内含利率是出租人的租赁投资内含报酬率，反映了出租人的投资回报要求。在选择折现率时，应优先选择与租赁内含利率一致的利率。

02

市场化原则

如果无法确定租赁内含利率，或者租赁内含利率与市场利率相差较大，应选择市场利率作为折现率。市场利率反映了资金市场的供求关系和风险状况。

03

合理性原则

在选择折现率时，还应考虑其合理性。例如，如果选择的折现率过高或过低，可能导致租赁负债和租赁资产的计量不准确，进而影响到财务报表的公允性。



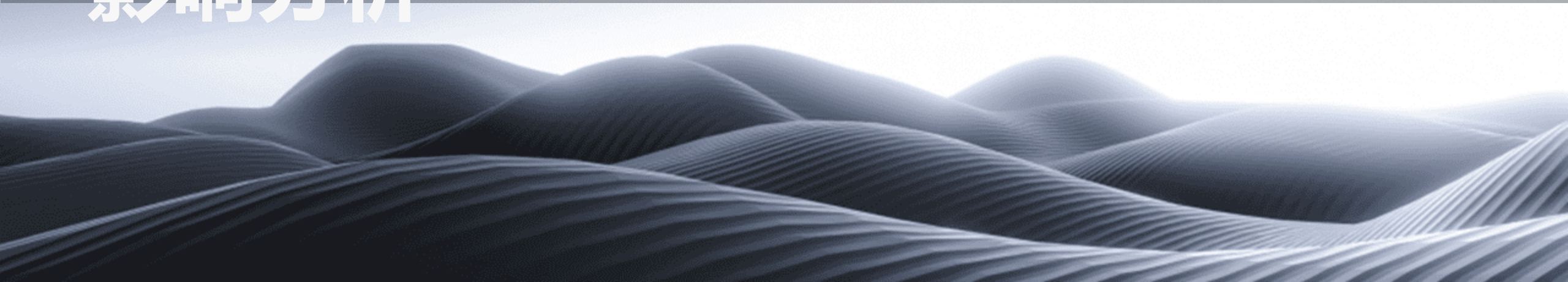
影响因素

- 租赁期限：租赁期限越长，未来现金流的不确定性越大，折现率的选择对财务报表的影响也越大。
- 租金支付方式：不同的租金支付方式对折现率的选择有不同的影响。例如，如果租金在租赁期开始时一次性支付，那么折现率的选择对财务报表的影响较小；而如果租金在租赁期内分期支付，那么折现率的选择对财务报表的影响较大。
- 出租人信用等级：出租人的信用等级反映了其偿债能力和违约风险。信用等级越高，出租人的违约风险越小，折现率的选择对财务报表的影响也越小。
- 市场利率波动：市场利率的波动对折现率的选择也有影响。如果市场利率波动较大，那么折现率的选择对财务报表的影响也较大。



03

航空公司财务报表受折现率选择 影响分析





资产负债表影响

资产总额变化

折现率的选择将直接影响租赁负债的计量，进而改变航空公司的资产总额。较低的折现率会增加租赁负债的账面价值，从而提高资产总额；反之，较高的折现率则会降低资产总额。

负债结构变动

新租赁准则要求航空公司将租赁负债在资产负债表中单独列示，折现率的选择将影响租赁负债的计量和列报，进而改变公司的负债结构。

利润表影响

利息费用变化

折现率的选择会影响租赁负债的利息费用。较低的折现率会导致较高的利息费用，从而减少航空公司的利润；而较高的折现率则会降低利息费用，增加利润。

租赁成本变动

新租赁准则要求航空公司将租赁成本在利润表中单独列示，折现率的选择将影响租赁成本的计量和列报，进而改变公司的利润水平。

| | | | |
|--|------------|------------|--|
| | 10,000.00 | 5,000.00 | |
| | 10,000.00 | 5,000.00 | |
| | 10,000.00 | 5,000.00 | |
| | 10,000.00 | 5,000.00 | |
| | 50,000.00 | 5,000.00 | |
| | 4,750.00 | 25,000.00 | |
| | 54,750.00 | 2,375.00 | |
| | | 27,375.00 | |
| | 4,000.00 | | |
| | 4,000.00 | 1,000.00 | |
| | (1,000.00) | 1,000.00 | |
| | (1,000.00) | (1,000.00) | |
| | 8,000.00 | (1,000.00) | |
| | 760.00 | 2,000.00 | |
| | 8,760.00 | 190.00 | |
| | | 2,190.00 | |
| | (4,000.00) | 10,000.00 | |
| | (380.00) | 950.00 | |
| | (4,380.00) | 10,950.00 | |
| | | (2,000.00) | |
| | | (190.00) | |
| | | (4,000.00) | |
| | | (380.00) | |

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/778051016044006076>