



# 固定資產的 可用年限及 剩餘價值

## 面對怎樣的挑戰？

為成為「新世代的公用事業」，中電承諾致力於2050年底前實現淨零溫室氣體排放。因此，我們正逐步淘汰燃煤發電，並繼續投資可再生能源和其他零碳排放能源，以及發展輸配電、電力零售及其他能源和基建服務等業務。

全球邁向低碳經濟的趨勢，假若管理不當，會衝擊公司的財務穩定性，因此大部分機構會把氣候變化列為主要風險之一。儘管如此，會計準則並無明確提及需考慮氣候相關事宜，但相關事宜可能會對財務報表中多個範疇構成影響，其中一個受影響的範疇是有關資產可用年限及剩餘價值的估算。

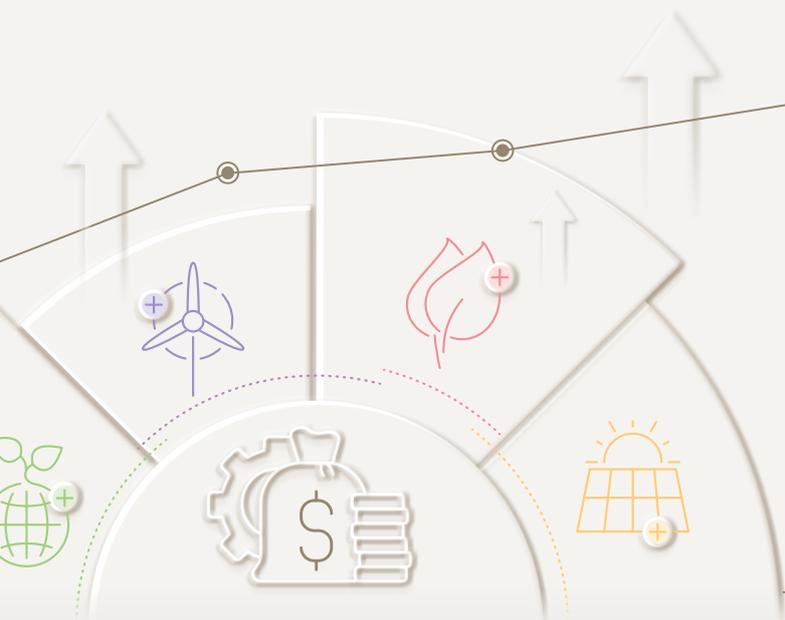
在此會計簡介系列，我們會檢視在釐定及估算資產可用年限及剩餘價值時應考慮的因素，以及氣候相關風險如何影響有關決定。

## 何謂可用年限？

可用年限的定義是公司預期資產可使用的期間，或預期能從該資產所獲取的產量或類似的單位數量。一般來說，是指資產能被合理使用產生收入並使公司得益的時間，因此可能會較資產的設計可用年限為短。

由於資產的可用年限為會計估算，且其基本假設可能隨時間而變動，會計準則要求公司至少在每個財政年度結束時，檢視其資產的預計可用年限。資產預計可用年限的變動，會影響每年確認的折舊金額。

過去，管理層在檢視或釐定預計可用年限時，主要依循現有的會計準則指引。現今，隨著氣候變化趨勢不斷演變，與氣候相關的因素亦會被考慮。一般及與氣候相關的考慮因素詳列在相鄰圖表中。



因素	會計準則指引	氣候相關考慮
資產預期使用程度	參考資產的預期產能或實體產出，估算資產的使用程度。	公司就氣候相關的決定或策略，如承諾轉型至低碳排放。
預期的實體損耗	取決於營運因素，如資產的輪班次數、公司的維修及保養計劃，以及資產閒置時的維護及保養。	氣候變化可能影響維修及保養計劃。維持業務營運和供應鏈的資本開支、或用於修復與氣候變化相關天氣事件造成損害的開支可能增加，以維持資產的可用年限。
技術過時	源於生產流程的轉變或改善。若預計現有資產所生產的物品售價下跌，可能顯示資產所使用的技術已經過時。	推動低碳經濟轉型的新技术，例如新環保技術的開發或面世，足以影響現有產品的需求。
商業模式過時	源於市場對產品或服務的需求變化。若預計現有資產所生產的物品售價下跌，可能顯示資產的商業模式已經過時。	消費者轉向追求環保的生產過程或產品，或會導致現有產品或服務需求下降。
資產的使用受到法律或其他限制	例如相關的建築物或物業租賃到期。	政府政策因素，如推行與氣候有關的法規及碳排放稅，迫使公司比預期提早棄用資產，或需要對資源使用設定上限。以上所有情況均可能削弱對產品的需求，或導致營運成本上升。與氣候有關的法律申索增加，亦會加大法律風險。

## 何謂剩餘價值？

資產的剩餘價值，是指假若資產可用年限屆滿，並處於年限終結的預期狀態，扣減預期處置或出售時的相關開支後，公司估計會獲得的金額。因此，剩餘價值會考慮截至報告日期的價格變動，但不會考慮預期的未來變動。剩餘價值並非按購入資產當日的價格計算。

資產會折舊至其剩餘價值，因此剩餘價值的變動將影響折舊支銷。與可用年限一樣，因剩餘價值的估計存在不確定性，故應至少在每個財政年度結束時檢視資產的剩餘價值。相鄰圖表列出推斷剩餘價值的常用方法。

方法		
價值不大或無價值	可比數據	公司政策
根據		
假設資產將在其可用年限屆滿時報廢。	以有序的市場上同類資產的交易價格，對比資產的剩餘價值。	公司制定政策為每類資產設下特定的剩餘價值。
優點		
是簡化折舊計算的高效方法。	較合情理的客觀方法。	有助管理層評估同類資產的表現。
缺點		
剩餘價值估算的變動，會導致折舊支銷出現波動。	並非所有資產，包括電廠等特定資產，均能在有序的市場中找到可比數據。	這方法較少獲採用，特別若公司設定的剩餘價值高於市場價，因而令折舊支銷降低，更容易受到質疑。

『應至少在每個財政年度結束時，對資產的剩餘價值及可用年限進行檢討。』（香港會計準則第16號第51段）

## 如何將可用年限及剩餘價值的變動列賬？

資產可用年限及／或剩餘價值的變動會以會計估計變動方式列賬，因此需採用前瞻性的列賬方法，即從修訂日起開始計入變動，而不會為以往會計期間就估計變動進行調整。

資產的預計可用年限大幅縮短，亦可能顯示資產的賬面金額出現減值，因為資產可為公司帶來經濟效益的年期也大幅縮短。

## 披露哪些內容？

估算變動會影響本期及截至未來資產可用年限屆滿為止每個期間的折舊支銷。公司需披露估算變動的性質及金額。

會計準則要求披露氣候相關事宜，包括資產價值受到氣候相關風險影響而可能導致賬面金額在下一個財政年度內出現重大調整及／或可能影響投資者的決策。公司需披露在估算中所作假設的性質及有關資產的年終結餘。

## 中電集團個案研究

中電不僅在每個財政年度結束時，更在出現某些特定情況下，適時審視及重新評估其資產的可用年限及剩餘價值。近年，管理層在修訂發電資產的可用年限及剩餘價值時，特別關注及考慮氣候相關事宜。下表列出一些近期的修訂個案，當中說明中電如何致力落實此會計簡介系列論述的會計準則要求。



	資產	變動	導致變動的 factor
香港	龍鼓灘發電廠	<b>延長可用年限</b> 於2018年把發電設備的可用年限延長5年。	進行中期翻新工程後，資產的可用年限得以延長。
澳洲	雅洛恩電廠	<b>提早退出</b> 2021年3月，EnergyAustralia宣布將在2028年中關閉雅洛恩電廠，較原定計劃提早四年。	雅洛恩電廠提早退役，是由於市場環境迅速轉變及電廠日趨老舊。EnergyAustralia承諾轉型至潔淨能源，因此宣布提早關閉旗下最大的燃煤發電廠。
澳洲	Mount Piper 電廠	<b>加快退出</b> 2021年9月，EnergyAustralia宣布將提早於2040年關閉位於新南威爾斯州的Mount Piper燃煤電廠，較原定的2043年提前三年。	EnergyAustralia計劃在2050年底前實現淨零溫室氣體排放，並在2040年底前淘汰所有燃煤發電資產。EnergyAustralia加快淘汰電廠，是其修訂減排策略中，在2040年底前全面淘汰燃煤發電的部分承諾。
印度	哈格爾電廠	<b>假設購電協議不獲續約</b> 在2021年進行減值評估時，管理層只計入購電協議合約期內的預測現金流量。	Apraava Energy預計，目前與其購電商的購電協議在2037年屆滿後續約的可能性不大。