

摊余成本及实际利率法教学之我见

刘沛东 刘 琴

(西南石油大学经济管理学院 成都 610041)

【摘要】在企业会计准则的学习中,摊余成本概念反复出现,但该概念比较抽象,不容易被学生理解。本文从摊余成本的现值计量属性基础入手,以学生所熟悉的折现公式为工具,反向推导摊余成本概念和实际利率法摊销表的编制原理,以加强教学效果。

【关键词】折现 摊余成本 实际利率法

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中提出了“摊余成本”的概念,并以数量计算的方式给出了金融资产或金融负债定义。金融资产(负债)的摊余成本,是指该金融资产(负债)的初始确认金额经下列调整后的结果:①扣除已收回或偿还的本金;②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额;③扣除已发生的减值损失(仅适用于金融资产)。即摊余成本=初始确认金额-已收回或偿还的本金±累计摊销额-已发生的减值损失。其中,第二项调整金额累计摊销额利用实际利率法计算得到。

若将摊余成本的概念从金融资产或负债的后续计量扩展到资产或负债的计量过程,那么上述计算方法可以进一步运用到分期付款购买资产、分期收款销售商品无形资产以及融资租赁等业务的核算。

所以,在整个新准则体系中,摊余成本以及相应的实际利率法基本上贯穿了整个准则体系,在多个准则中都有运用。然而,在教学过程中,学生普遍反映摊余成本概念比较难以理解,虽然本方法在学习过程中多个章节不断地出现,但是学生整体掌握的情况依然不理想。由于摊余成本的计算涉及多个准则,如果学生能掌握摊余成本的基本思想,则对于整个新准则核心思想的掌握就会前进了一大步。如何用一个简单的办法一次性地掌握摊余成本以及实际利率法的本质就是本文要讨论的主要问题。

一、摊余成本概念的会计计量属性基础

摊余成本虽然指金融资产或者负债的金额,但其本身并不是一种计量属性,摊余成本概念源自于五种计量属性之一的现值计量属性。

现值是指对未来现金流量以恰当的折现率进行折现后的价值,是考虑货币时间价值的一种计量属性。在现值计量下,资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。现值通常用于非流动资产可收回金额和以摊余成本计量的金融资产价值的确定等。例

如,在确定固定资产、无形资产等可收回金额时,通常需要计算资产预计未来现金流量的现值;对于持有至到期投资、贷款等以摊余成本计量的金融资产,通常需要使用实际利率法将这些资产在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现,再通过相应的调整确定其摊余成本。

现金流折现本身是资产和负债估值方法中最基本的方法,通过准确地选取折现的参数,可以得到某项资产或负债的准确的估值,但现值计量属性又不同于公允价值计量属性。因为现金流折现估值所涉及的三大参数“折现率、期限、现金流量金额”对于大部分资产和负债来说,都是难以确定的。只有金融类资产和负债以及一些特殊的非金融类资产和负债可以较好地确定以上三个参数,从而得到准确的估值。

所以,通过对于摊余成本概念理论基础的讨论,我们可以知道,摊余成本就是某项资产或者负债的未来经济利益流入或流出总金额的折现。基于这个原理,我们利用一个简单的折现模型来考察摊余成本概念以及相应的实际利率法的运用。

二、通过现金流折现模型的变形说明摊余成本计算原理

基于上述讨论,假设存在下列一组现金流,期数为 t ,每次付款支付现金金额分别为 $A、B、C、\dots、S、T$ 。

每次付款金额为任意数字,数字的不同代表不同形式的现金流,从而可以概括为不同经济含义的会计业务。如果 $A=B=C=\dots=S=T$,则是年金,则其意义代表可以代表每期相同的租金的融资租赁问题,或者分期付款同样的金额购买固定资产的问题。

如果除 T 以外, $A=B=C=\dots=S$,则可以解释为分期付款,一次还本的债券问题。

如果除 T 以外所有金额都为 0 ,则可以解释为一次还本付息的债券问题或者贴现贷款问题。

最后,如果 $A、B、C、\dots、T$ 纯粹是任意不等额现金流,那么则可以解释为不等额支付租金的融资租赁,不等额付款的分期付款购买商品和销售商品等现实中较少的情况。这种情况现实经济社会中和学生在题目练习中几乎不会遇到,但对于学生理解实际利率法及其在所有不同准则中的灵活运用将

非常有用。

在上述假设的基础上,以融资租赁为例,假设为期初入账融资租赁固定资产价值。

下表为一般教学中所使用的未确认融资费用摊销表,其本质和编表也等同于债券折价和溢价摊销表。该表由于项目较多,且各列所代表的项目相互关联,往往难以被学生所记忆。我们结合本表和折现的反向过程来理解摊余成本的概念和下表的构成原理以及实际利率法的本质。

未确认融资费用摊销表

日期	分期付款额	确认的融资费用	应付本金减少额	应付本金余额
①	②	③=期初⑤×10%	④=②-③	期末⑤=期初⑤-④
	A	$P_0 \times r$	$(A - P_0 \times r)$	$P_0 = (A - P_0 \times r) = P_1$
	...			
	T			
合计				

融资租赁固定资产的入账金额,按照《企业会计准则第21号——租赁》的规定,按照最低付款额现值和融资租赁资产公允价值孰低原则确定,由于A、B、C、...、T代表了每期付款金额,这里我们不考虑公允价值入账的情况,所以有下列现金流折现公式:

$$P_0 = \frac{A}{(1+r)} + \frac{B}{(1+r)^2} + \dots + \frac{T}{(1+r)^t} \quad (1)$$

公式(1)中的A、B、C、...、T也就是表格中的列②。最低付款额现值 P_0 是企业实际所得到的资金,也就是后续期间计算融资费用的基础。对于融资租赁来说,一般的教材练习题目都是以每期支付租金相等为基础来要求学生掌握的。但在本文中,根据前面所述,这里并没有严格限定每期付的租金必须是等额的。下面开始对现金流折现的公式(1)进行变换,

在公式(1)的基础上,由于现金流折现通过除以 $(1+r)$ 实现,所以对公式(1)两边同时乘以 $(1+r)$,也就是对于折现过程进行反向的变换,得:

$$P_0(1+r) = A + \frac{B}{(1+r)^1} + \dots + \frac{T}{(1+r)^{t-1}} \quad (2)$$

上式移项得:

$$P_0 - (A - P_0 \times r) = \frac{B}{(1+r)^1} + \dots + \frac{T}{(1+r)^{t-1}} \quad (3)$$

解释上述变换的结果公式(3),A为第一期现金流出,B、...、T等为以后各期现金流出。 $P_0 \times r$ 则代表了表格中的列③,当期融资费用,以融资租赁资产价值乘以实际利率,才是企业实际应该承担的融资费用。如果对于出租方或者购买债券企业或者分期付款销售的企业来说,则是实际应该收到的投资收益。而 $(A - P_0 \times r)$ 即是列④所代表的应付本金减少额,当 $A - P_0 \times r > 0$ 时,说明支付的现金大于本期实际因为收到的资产而应该承担的融资费用,所以企业除了利息以外,多支付了现金,不光偿还了利息,还偿还了一部分本金。由于融资租赁的现金流形式不同于债券等情况,对于融资租赁来说,这里

一般的情况下都是 >0 。同时,这还可以解释为溢价发行或购买债券等情况。

但如果 $A - P_0 \times r < 0$,则可解释为每期支付的现金流不足以偿付融资费用,这也可以表示折价购买或发行债券等情况。

与融资费用摊销的表格对比可知,对比公式(3)的右边部分和公式(1)的右边部分,公式3的右边比公式(1)右边项目正好因为乘以 $(1+r)$ 而少一个期间的折现,故公式(3)的右边部分可以表示为 P_1 ,即期末数,由此可得:

$$P_0 - (A - P_0 \times r) = \frac{B}{(1+r)^1} + \dots + \frac{T}{(1+r)^{t-1}} = P_1 \quad (4)$$

公式(4)中的 $P_1 = P_0 - (A - P_0 \times r)$ 代表了表格中的列⑤。即是每个会计期间的摊余成本。用文字形式改写公式(4)可得到摊余成本的计算方法:

期末资产摊余成本=期初金融资产余额+实际利息收益-本期现金流入

期末负债摊余成本=期初金融负债余额+实际利息费用-本期现金流出

上述公式说明:对于债券发行企业、融资租赁承租方、分期付款购买固定资产企业等情况,企业每年的现金流出在计算利息时应该扣除,而由于不同的会计问题涉及到的每期现金流不同,所以可能出现现金流出大于或小于本期按照实际利率应承担的融资费用的情况,大于利息时,则需要偿还的本金也减小,从而摊余成本减小。小于利息时,则不但没有偿还本金,甚至连应该偿还的利息都没有还够,所以本金增大,从而摊余成本增大。

反之,对于购买债券企业、融资租赁出租方、分期付款销售固定资产企业等情况来说,企业每年的现金流入在计算利息时应该扣除,而由于不同的会计问题涉及到的每期现金流不同,所以可能出现现金流入大于或小于本期按照实际利率应享有的投资收益的情况,大于利息时,则到期可收回的本金也减小,从而摊余成本减小。小于利息时,则不但没有收回本金,甚至连应该收回的利息都没有还够,所以本金增大,从而摊余成本增大。本期期末摊余成本又成为下期的期初余额,如此循环。

三、总结

上述整个过程实际就是通过学生熟悉的不等额现金流折现的公式,经过简单的步骤变换,从而基于准则的定义来解释摊余成本概念以及基于上述现金流折现的反向过程来理解该表的各个构成项目,将使学不但理解准则关于摊余成本的定义,还可以理解实际利率法运用和融资费用(收益)摊销表编制的原理。从而对于准则中所有涉及到摊余成本概念的知识熟练掌握。

主要参考文献

1. 财政部企业会计准则委员会.企业会计准则(2006).北京:经济科学出版社,2006
2. 财政部会计司编写组.企业会计准则讲解.北京:人民出版社,2008