

交叉持股下合并财务报表的 交互分配法与库藏股法

孙晓玲

(长治钢铁(集团)有限公司财务公司 山西长治 046031)

【摘要】 本文拟对复杂关系下(母子公司相互持股)编制合并财务报表时分别采用交互分配法与库藏股法对企业集团利润的影响加以探讨,从而为管理当局决策提供依据。

【关键词】 复杂持股 合并财务报表 库藏股法 交互分配法

随着我国资本市场的多元化发展,企业之间的并购行为越来越普遍,企业之间的股权关系也越来越复杂。对于复杂控股关系下的合并财务报表编制问题,财政部1995年颁布施行的《合并会计报表暂行规定》并未作出相应规定,现行会计准则也未加以明确,本文拟就此作如下探讨。

一、交叉持股与库藏股

交叉持股是指两个以上的公司基于特定的目的相互持有对方所发行的股票,从而形成企业法人之间相互持股的现象。在交叉持股中有一种较为特殊的情形,就是子公司通过某种方式持有母公司的股份,由于子公司持有的母公司股份被视为推定赎回,故被认定为库藏股。

所谓库藏股,是指公司收回已发行的且尚未注销的股票。库藏股具有以下四个特点:①它是本公司的股票;②它是已发行的股票;③它是收回后尚未注销的股票;④它是还可再次出售的股票。因此,凡是公司未发行的、持有其他公司的以及已收回并注销的股票都不能视为库藏股。

母子公司之间交叉持股的主要目的是按照母公司的意愿来支配股价、稳定不正常的股价或者防止不正常的股价操纵。在会计处理上,母子公司之间交叉持股面临的主要是利润分配以及有表决权资本的确定问题,即主要是解决合并净利润、少数股东净利润以及相对应的合并每股收益和少数股东每股收益的计算问题。在编制合并财务报表时,一般有两种方法可供选择:一种是交互分配法,另一种是库藏股法。下面分别说明这两种会计处理方法的具体运用。

二、交互分配法

交互分配法以权益法为基础处理企业集团内部相互持股问题,通常将持股子公司的股权投资账户与母公司的所有者权益账户相抵销。该方法的理论依据是,子公司所持有的母公司股份被视为推定赎回,在母公司账上直接调整“股东权益”项目和“对子公司投资”项目,亦即与子公司持有的这部分股份所对应的母公司股东权益在合并财务报表中不再体现。

例:假定母公司持有子公司75%的股份,而子公司持有母公司20%的股份,母公司与子公司流通在外的普通股分别为

100万股和50万股、本期的经营利润分别为100万元和60万元,由于两个公司之间交叉持股,利润相互交叉,需要通过数学方法解联立方程来确定双方的净利润,即: $P=100+0.75S$; $S=60+0.2P$ (其中,P代表母公司在合并基础上的净利润,S代表子公司在合并基础上的净利润),通过解上列方程组,我们得出: $P=170.5882$ (万元), $S=94.1176$ (万元)。由于一部分利润被重复计算,复杂权益法基础上在合并财务报表中披露的母公司本期的净利润= $P \times 80\% = 136.47$ (万元),合并每股收益= $136.47 \div 800 = 0.17$ (元),母公司的投资收益= $136.47 - 100 = 36.47$ (万元)。同样,少数股东收益= $S \times 25\% = 23.53$ (万元),少数股东每股收益= $23.53 \div 250 = 0.09$ (元)。根据上面计算确认的母公司投资收益调整母公司长期股权投资:借:长期股权投资——损益调整 36.47万元;贷:投资收益 36.47万元。

在编制合并财务报表时,由于子公司购入母公司的股份属于推定赎回,母公司支付给子公司的股利实质上也不是股利,按复杂权益法的要求,应当在母公司账上抵销。工作底稿上的抵销分录如下:

(1)借:股本 20万元;贷:长期股权投资——对母公司投资 20万元。

(2)借:股本 50万元,未分配利润 60万元;贷:长期股权投资——子公司 45万元($60 \times 75\%$)、——损益调整 36.47万元,少数股东权益 28.53万元。

(3)借:投资收益 36.47万元,少数股东收益 23.53万元;贷:未分配利润 60万元。

三、库藏股法

在相互持股的情况下,编制合并财务报表时将子公司持有母公司的普通股份视为企业集团的库藏股,由于子公司所持有的母公司发行在外的股票被认为在资产负债表中不应作为流通在外的股份来处理,这种情况应该看成母公司借控制的子公司而回购本公司的股票,而不是子公司的投资行为,因而不涉及利润分配问题,从而子公司账上的“长期股权投资”账户按成本加以保留,在合并资产负债表上将其列为所有者权益减项。仍沿用上述例资料分析如下:

棉纺织行业特有的税务风险与审计方法

叶邦银

(南京人口管理干部学院 南京 210042)

【摘要】 本文针对棉纺织行业的供产销特点和特有的税务风险,提出了八种审计模型,并对棉纺织行业的涉税问题和审计方法进行了探讨。

【关键词】 棉纺织行业 税务风险 审计模型

一、棉纺织行业特有的税务风险及其表现形式

1. 材料采购和领用环节存在的税务风险。

(1)混淆抵扣标准,虚开发票,虚列成本。①混淆抵扣标准。棉纺织企业在原材料的采购尤其是棉花的采购方面,供货方包括一般纳税人、小规模纳税人以及棉农,所取得的发票形式多,抵扣税率也不一致,给税收管理带来一定困难。一些棉纺织企业为了偷逃税款,采用多种形式虚开收购发票,在多抵扣增值税的同时,也虚列了成本。主要有以下四种形式:一是收购价格不实。棉花等农产品的收购价格市场波动性大,使得税务机关难以及时和准确地掌握有关价格变动情况,企业在

开具发票时,往往人为多开收购款项,长期挂账或虚报亏损,一方面多列进项,少缴增值税;另一方面少计利润,少缴所得税。二是收购数量不实。企业往往通过虚增收购数量来虚增进项税额,从而达到偷骗税的目的。三是扩大开票对象范围。现行政策规定,向自产自销农业生产个人收购免税农产品的,凭收购专用发票抵扣税款;向农业生产单位收购免税农产品或向小规模纳税人收购农产品的,只能凭普通发票抵扣税款。现实中,收购企业出于自身利益考虑,即使明知出售人是农产品经营者,也向其开具农产品收购专用发票,有意偷逃税款。四是混淆抵扣范围。有的收购企业将应税农产品当做初级免税

合并净利润=母公司净利润+对子公司净利润分享部分=100+60×0.75=145(万元),合并每股收益=145÷800=0.18(元),母公司所确认的投资收益=145-100=45(万元);少数股东收益=子公司净利润×0.25=60×0.25=15(万元),少数股东每股收益=15÷250=0.06(元)。编制合并财务报表时作抵销分录如下:

(1)借:库存股 20 万元;贷:长期股权投资——对母公司投资 20 万元。

(2)借:股本 50 万元,未分配利润 60 万元;贷:长期股权投资——子公司 45 万元(60×75%)、——损益调整 45 万元,少数股东权益 20 万元。

(3)借:投资收益 45 万元,少数股东收益 15 万元;贷:未分配利润 60 万元。

一般来讲,库藏股不是公司的一项资产,而是股东权益的减项,而子公司所持有的母公司股份被视为母公司的库藏股,应作为所有者权益的备抵项列示于合并资产负债表的“股本”项下。从上述计算来看,因为交叉持股的存在,子公司的少数股东对母公司的净利润也产生了要求权,带来的经济影响是子公司少数股东利润比没有交叉持股时的少数股东利润要多得多,而合并净利润则相反,这是子公司对母公司投资形成的结果。库藏股法建立的基础相当于只承认母公司对子公司的投资行为,所以在计算结果上除合并每股收益外,其余的与不存在交叉持股时是相同的。

四、两种会计处理方法的比较

库藏股法的理论基础是母公司理论,而交互分配法的理论基础是实体理论。从根本上说,交互分配法与库藏股法不同体现在关于子公司对母公司投资的定位上。库藏股法完全忽视子公司对母公司的事实投资,而交互分配法则将子公司对母公司的投资与母公司对子公司的投资同等对待。库藏股法是美国会计学会和美国注册会计师协会所推崇的方法,认为子公司所持有的母公司发行在外的股票在资产负债表中不应作为流通在外的股份来处理,因而不涉及利润分配问题,同不存在子公司持有母公司股票时的情况是一样的。虽然库藏股法简化了交叉持股问题的会计处理,但是与经济实质不符。交互分配法是美国实务界采用得较多的一种针对交叉持股的利润分配方法,即以建立联立方程的形式计算母子公司各自对对方利润的分享和要求权,并将重复计算的部分扣除,是处理交叉持股情况下利润分配问题的相对科学的方法。但有学者认为,交互分配法违背了编制合并财务报表的持续经营假设,采用的是中止经营基础,它过分强调相互持股的法律形式,而忽略了其经济实质。笔者认为,两种方法各有其利弊,而交互分配法更为科学准确,也更符合现行会计准则的实体理论思想,应是今后会计实务操作的方向。

主要参考文献

郝立红.母子公司之间交叉持股会计处理刍议.财会月刊,2004;A11