收账款等)和应交税金的实际情况,缺点是对每一笔经营收入都要核算税金,较为复杂;第二种会计处理方法虽然简化了核算工作,但容易给人造成一种误解,即把一部分应缴纳的增值税(负债)误认为是单位的经营收入。两种方法各有利弊,单位可根据实际情况予以选择。

2. *没有区分现金折扣和销售折让。*《制度》只是笼统地规定"单位为取得经营收入而发生的折让和折扣,应当相应冲减经营收入",却没有把现金折扣和销售折让区分开来。笔者认为,《制度》中所指"折扣"应为现金折扣,而"折让"则是指销售折让。

对于销售折让,税法有严格的规定,可分两种情形处理:一是单位可以依据退回的增值税专用发票或购货方主管税务机关开具的"企业进货退出及索取折让证明单"重新开具发票,并按照折让金额冲减原销售额和相应减少应缴纳的流转税;二是如果单位未能索取到应退回的增值税专用发票,或购货方主管税务机关开具的"企业进货退出及索取折让证明单",则不能从销售额中扣除这部分折让额而少缴流转税。

也就是说,在第一种情形下,单位可按发生的折让金额冲减经营收入和应交增值税;而在第二种情形下,单位只能按发生的折让冲减经营收入,不能相应冲减应缴纳的增值税,无论是一般纳税人还是小规模纳税人,都应作如下会计分录:借:经营收入;贷:银行存款(或应收账款等)。

3. *没有对事业单位发生现金折扣后销货退回的会计处理加以明确规定。*《制度》只规定了正常情况下销货退回的账务处理办法,而对事业单位在发生现金折扣后销货退回的账务处理则没有提及。一旦发生此类业务,就有可能出现分歧。下面以一般纳税人事业单位为例予以说明:

例:某一般纳税人事业单位于2007年1月1日销售商品一批,价税合计为20 000元,付款条件为(2/10,1/20,n/30)。款项于2007年1月8日收讫。2007年1月19日,由于商品质量问题,购买方提出退货,该事业单位同意退货,并于2007年2月3日将款项通过银行划转到购买方账户。

具体会计处理如下:

(1)2007年1月1日销售产品时,借:应收账款20 000元;贷:经营收入17 094元,应交税金——应交增值税(销项税额)2 906元。

(2)2007年1月8日收到货款时,借:银行存款19 600元,经营收入400元;贷:应收账款20 000元。

(3)2007年2月3日该事业单位将货款退还给购货方时,存在两种不同的账务处理方法。一种是按现金折扣前的价格退款,会计处理为:借:经营收入17 094元,应交税金——应交增值税(销项税额)2 906元;贷:银行存款20 000元。另一种则是按扣除现金折扣后的价格退款,会计处理为:借:经营收入16 694元(19 600-2 906),应交税金——应交增值税(销项税额)2 906元;贷:银行存款19 600元。

笔者赞同第一种账务处理方法,即以2007年1月1日发生的销售业务为依据,作出与2007年1月1日销售相反的会计分录,这更符合经济业务的实质。○

谈谈CPA教材中"可持续增长率"的计算公式

重庆 黄 辉

一、CPA考试《财务成本管理》教材中"可持续增长率"计算公式存在的问题

CPA考试《财务成本管理》教材对"可持续增长率"的计算公式是从"期初股东权益"和"期末股东权益"两个方面进行推导的(见2008年版教材第75~76页)。

教材按照"期初股东权益"推导的计算公式为:

$$\text{可持续增长率}=\frac{\text{本期净利}}{\text{本期销售}}\times\frac{\text{本期销售}}{\text{期末总资产}}\times\frac{\text{期末总资产}}{\text{期初股东权益}}\times\text{本期收益留存率}$$

=销售净利率×总资产周转率(次数)×收益留存率×期初权益期末总资产乘数

笔者认为公式的第2项称为"总资产周转率"不甚合理。由于分子"本期销售"是期间流量数据,分母就不应该仅仅是"期末总资产"这个期末存量数据,至少应取"期初总资产"与"期末总资产"的平均值。

教材按照"期末股东权益"推导的计算公式为:

$$\text{可持续增长率}=\frac{\text{收益留存率}\times(\text{净利}/\text{销售})\times(\text{资产}/\text{权益})\times(\text{销售}/\text{资产})}{1-\text{收益留存率}\times(\text{净利}/\text{销售})\times(\text{资产}/\text{权益})\times(\text{销售}/\text{资产})}$$

根据教材,这个公式是全部用期末数据和本期数据而不用期初数据推导出来的,那么公式中的"权益"就应该是期末数据。但笔者发现,这个公式中的"权益"无论用期初数还是期末数都正确,只要对应的"负债"和"资产"也同样是期初数或期末数即可。因为公式中的是"负债"和"资产"与"权益"的比值,而这个比值在财务结构不变的前提下也保持不变。

二、"可持续增长率"计算公式的简便推导

"可持续增长率"是不增发新股(也就是仅利用负债筹资和内部融资)并保持目前经营效率和财务政策不变的条件下公司销售所能增长的最大比率。保持财务政策不变,就是使得新增负债比例、新增内部融资比例和资产增长比例保持一致;经营效率和股利政策不变,就是使得销售增长比例、利润增长比例和内部融资增长比例保持一致。因而有下式:

$$g=(A_2-A_1)/A_1=(L_2-L_1)/L_1=(E_2-E_1)/E_1=(S_2-S_1)/S_1$$

其中:g为可持续增长率;A_1、L_1、E_1和S_1分别是期初总资产、期初负债、期初权益和基期的销售额;A_2、L_2、E_2、S_2分别是期末总资产、期末负债、期末权益和本期的销售额。又假设销售净利率和收益留存率分别为p和r,则:

$$g=\frac{E_2-E_1}{E_1}=\frac{S_2\times p\times r}{E_1}=p\times r\times\frac{S_2}{A_2}\times\frac{A_2}{E_1}$$

上式就是按照期初权益(E_1)计算的可持续增长率(g),若

用期末权益(E_2)来计算,只需要代入 $E_1=E_2/(1+g)$,得到:

$$g=\frac{E_2-E_1}{E_1}=\frac{S_2\times p\times r}{E_1}=\frac{S_2\times p\times r\times(1+g)}{E_2}$$

直接解得:$g=\frac{S_2\times p\times r}{E_2-S_2\times p\times r}$。

或者分子、分母同除以 E_2,得到:$g=\frac{(S_2/E_2)\times p\times r}{1-(S_2/E_2)\times p\times r}$。

由于 $E_2/E_1=S_2/S_1=1+g$,上式也可以写为 $g=\frac{(S_1/E_1)\times p\times r}{1-(S_1/E_1)\times p\times r}$。

可见,该公式无论对"期初股东权益"还是对"期末股东权益"都是适用的。○

行政单位部门决算报表年末负结余问题浅探

江苏徐州市财政局　**常若龙**

根据相关规定,年末结余是指单位结转下年的基本支出结余、项目支出结余和经营结余。除事业单位经营亏损和事业单位会计制度明确可列负结余的情况外,年末结余一般不应有负数。一些行政单位的财务会计人员对此规定不理解,认为该规定不妥,值得商榷。

一、行政单位年末结余概念辨析

根据《行政单位会计制度》的规定:年末结余=上年结余+本年收入-本年支出。只要本年支出大于上年结余和本年收入之和,年末结余必然为负结余。因此,行政单位年末出现负结余是符合逻辑的,也不违背《行政单位会计制度》的规定。收入支出决算表(财决 02 表)是全口径反映行政单位在一个会计年度内全部收入、支出和结余的一张重要报表,其年末结余金额的大小、正负取决于本年支出、本年收入和年初结余三个数的大小,人为规定结余不能为负的做法欠妥。

二、行政单位的收入支出核算与列报规定

《会计法》第九条规定,各单位必须根据实际发生的经济业务事项进行会计核算,填制会计凭证,登记会计账簿,编制财务会计报告。任何单位不得以虚假的经济业务事项或者资料进行会计核算。财政部制定的《行政事业单位会计决算报告制度》第二十条规定,各级行政单位凡属本年的各项收入应及时入账,属于本年的各项支出,应按规定的支出渠道如实列报。《行政单位会计制度》第十一条规定,会计核算应当以行政单位实际发生的经济业务为依据,客观真实地记录、反映各项收支情况及结果。根据上述规定,行政单位应当按照实际发生的收入与支出进行会计核算。在出现"支出>结余(年初)+收入"时,如果为了避免出现负结余而人为调减支出数额,既违反上述法律、法规的规定,又导致单位财务信息失真。因此,硬性规定行政单位年末收支结余一般不得为负的做法既不合理,又不合法。

三、财政性资金收入支出决算表中年末结余的列报

部门决算报表中财政性资金收入支出决算表有三张,分别是一般预算财政拨款收入支出决算表(财决 07-1 表)、政府性基金收入支出决算表(财决 07-2 表)、预算外资金收入支出决算表(财决 07-3 表)。财决 07-1 表反映单位本年度从本级财政部门取得一般预算财政拨款的收入、支出和结余等情况,其年末结余不能为负。因为此表不是全口径反映单位收入、支出和结余的报表,只是反映单位从本级财政部门取得一般预算财政拨款的使用情况,即反映上年财政拨款收入结余多少、本年度财政拨款收入多少,以及本年度支出多少财政拨款等。此表的年末结余只能大于或等于零,而不可能出现小于零的情况。同理,财决 07-2 表和财决 07-3 表分别反映单位取得的政府性基金收入、预算外资金收入的使用及结余情况,其年末结余只能大于或等于零。

四、结论与建议

根据以上分析,可以得出如下结论:①财决 02 表是全口径反映行政单位会计年度内全部收入、支出和结余的报表,其年末结余有可能为正、等于零或者为负。②行政单位超支部分的资金来源于单位负债(暂存款等)。③硬性规定行政单位年末收支结余不得为负的做法缺乏理论依据。④财决 07-1 表、财决 07-2 表、财决 07-3 表的年末收支结余应当大于或等于零。笔者建议,财政部在印发《2008 年度部门决算报表编制说明》时,取消关于"收入支出决算表中年末结余一般不应有负数"的规定,以便行政单位根据实际发生的经济业务事项,如实进行会计核算,编制财务会计报告,确保会计信息真实、可靠。○

企业权证投资业务的会计处理

辽宁丹东　**田淑华　伊　虹**

权证是指由股份公司发行或是由标的资产发行人以外的第三方发行的,允许持有者在规定的有效期内,以特定的价格购买或卖出一定数量普通股股票的选择权凭证。本文根据企业权证投资的不同目的,分析权证投资业务的会计处理。

一、出于投机目的购买权证的会计处理

投资者如果仅出于投机目的而购买权证,则购买的权证属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,此时该项投资应通过"交易性金融资产"科目核算。

二、出于套期保值目的购买权证的会计处理

1. 出于套期保值目的购买认购权证的会计处理。根据权