

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

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

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

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

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

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

利的行使方向,权证可以分为认购权证和认沽权证。认购权证属于期权中的“看涨期权”。投资者出于套期保值目的购买认购权证是为了规避股票价格上涨的风险。因此,该项投资应通过“套期工具”科目核算。

例1:甲公司2007年5月1日,在二级市场支付价款120000元购入A公司发行的认购权证,该项认购权证可购入40000股A公司股票。该认购权证的行权价为每股20元,A公司2007年5月1日的股票市场价格为每股18元,行权日为2008年5月1日。2007年12月31日,A公司股票价格为每股22.5元,2008年5月1日,该公司行权,购买A公司股票40000股,当时A公司股票的市场价格为每股25元。

甲公司的会计处理如下:

(1)2007年5月1日,在二级市场购入认购权证。借:套期工具——买入期权120000元;贷:银行存款120000元。

(2)2007年12月31日,确认认购权证的公允价值变动和套期损益。借:套期工具——买入期权100000元;贷:套期损益100000元。

(3)2007年12月31日,摊销认购权证的时间价值。借:套期损益80000元;贷:套期工具——买入期权80000元。

(4)2008年5月1日,该公司行权,购买A公司股票40000股。借:可供出售金融资产——成本1000000元;贷:银行存款800000元,套期工具——买入期权140000元,套期损益60000元。

2. 出于套期保值目的购买认沽权证的会计处理。投资者出于套期保值目的购买认沽权证是为了规避股票价格下降的风险,该项投资也应该通过“套期工具”科目核算。

例2:甲公司2007年5月1日,在二级市场支付价款120000元购入A公司发行的认沽权证,该项认沽权证可卖出40000股A公司股票,认沽权证的行权价为每股25元,同时以每股25元的价格购入A公司股票40000股,行权日为2008年5月1日。2007年12月31日,A公司股票价格为每股22元,2008年5月1日,该公司行权,卖出A公司股票40000股,当时A公司股票的市场价格为每股20元。

甲公司的会计处理如下:

(1)2007年5月1日,在二级市场购入认沽权证。借:套期工具——买入期权120000元;贷:银行存款120000元。

(2)2007年5月1日,在二级市场购入A公司股票40000股。借:被套期项目——可供出售金融资产1000000元;贷:银行存款1000000元。

(3)2007年12月31日,确认认沽权证的公允价值变动和套期损益。借:套期工具——买入期权120000元;贷:套期损益120000元。

(4)2007年12月31日,摊销认沽权证的时间价值。借:套期损益80000元;贷:套期工具——买入期权80000元。

(5)2007年12月31日,确认被套期项目公允价值变动。借:套期损益120000元;贷:被套期项目——可供出售金融资产120000元。

(6)2008年5月1日,该公司行权,出售A公司股票40000

股。借:银行存款1000000元,套期损益40000元;贷:可供出售金融资产——成本880000元,套期工具——买入期权160000元。○

## 科技三项经费会计处理之我见

浙江台州市椒江区区级机关会计核算中心 陈素芬

科技三项经费是国家为支持科技事业发展而设立的新产品试制费、中间试验费和重大科研项目补助费以及用于科技成果转化、技术服务等科技活动的专项资金。科技三项经费是国家财政科技拨款的重要组成部分,它包括中央财政安排的科技三项经费和地方财政安排的科技三项经费,属于政府补助的主要形式之一。用好、管好科技三项经费的前提是正确核算科技三项经费。

1. 企业收到科技三项经费的会计处理。①收到与资产相关的科技三项经费。收到科技三项经费时,确认政府补助:借:银行存款;贷:递延收益。购入科研设备时:借:固定资产;贷:银行存款。在每个资产负债表日计提折旧,同时分摊递延收益:借:研发支出——××科技项目(设备折旧);贷:累计折旧。借:递延收益;贷:营业外收入。②收到与收益相关的科技三项经费。企业收到科技三项经费时,确认政府补助:借:银行存款;贷:递延收益。在科技项目研发期内根据科技三项经费的发生情况,分配递延收益:借:研发支出——××科技项目(材料费等);贷:银行存款。借:递延收益;贷:营业外收入。

2. 行政单位收到科技三项经费的会计处理。①收到科技三项经费时:借:银行存款;贷:其他收入——××科技项目。②发生费用支出时:借:经费支出——××科技项目(材料费等);贷:银行存款。若用于购置固定资产,则会计分录如下:借:固定资产;贷:固定基金。年终结算时:借:其他收入——××科技项目;贷:结余——××科技项目。借:结余——××科技项目;贷:经费支出——××科技项目(材料费等)。“结余——××科技项目”科目的贷方余额表示结转下一年度继续使用的科技三项经费。

3. 事业单位收到科技三项经费的会计处理。①收到科技三项经费时:借:银行存款;贷:拨入专款——××科技项目。②发生费用支出时:借:专款支出——××科技项目(材料费等);贷:银行存款。若用于购置固定资产,则事业单位的会计分录如下:借:固定资产;贷:固定基金。③转拨部分科技三项经费给下级单位时:借:拨出专款——××科技项目;贷:银行存款。年终结账时,对已完工的科技项目:借:拨入专款——××科技项目;贷:专款支出——××科技项目,拨出专款——××科技项目。○