

谈长期股权投资初始投资成本的确认

杜晓光 贾永海(教授)

(渤海大学会计学院 辽宁锦州 121013)

【摘要】 本文对新会计准则关于同一控制和非同一控制下的企业合并以及其他方式取得长期股权投资初始投资成本的确认问题进行分析,以期系统地理解和把握长期股权投资初始投资成本的会计核算。

【关键词】 长期股权投资 初始投资成本 确认

财政部于2006年2月15日发布的新会计准则体系,包括1项基本准则和38项具体准则。其中有若干项具体准则涉及对长期股权投资的会计处理,而长期股权投资又是具体准则中变动较大的项目之一。本文旨在对不同情况下取得的长期股权投资初始投资成本的确认问题进行分析,以期系统地理解和把握长期股权投资初始投资成本的会计核算。

一、企业合并情况下长期股权投资初始投资成本的确认

企业合并包括吸收合并、控股合并和新设合并三种方式。需要确认投资企业长期股权投资初始投资成本的,只涉及控股合并。而企业控股合并形成的长期股权投资的初始投资成本又需视投资方与被投资方是否属于同一控制分别确认。

1. 同一控制下企业合并长期股权投资初始投资成本的确认。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。

(1)合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方对长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的贷方差额,应当计入资本公积;如果是借方差额,则先冲减资本公积,资本公积不足冲减的,再冲减留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,应当于发生时计入当期损益。

例1:甲、乙两家公司同属丙公司的子公司。甲公司以前以货币资金1000万元取得乙公司60%的股份。为确认乙公司在合并日所有者权益的账面价值,支付中介机构审计、评估等费用10万元。经确认,乙公司在合并日所有者权益的账面价值为1500万元。甲公司在合并日资本公积为80万元,盈余公积为60万元。

甲公司该投资的初始投资成本=1500×60%=900(万元)。甲公司在进行会计处理时,对该成本与支付的货币资金1000万元的差额100万元应当先冲减资本公积80万元,再冲减盈

余公积20万元,而合并费用10万元则计入投资收益。甲公司的会计处理为:借:长期股权投资900万元,资本公积80万元,盈余公积20万元,投资收益10万元;贷:银行存款1010万元。

(2)合并方以发行权益性证券作为合并对价的,应当在合并日按取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,应当抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

例2:甲、乙两家公司同属丙公司的子公司。甲公司以前以发行1500万股普通股股票的方式从乙公司的股东手中取得乙公司60%的股份。该股票每股面值1元,每股发行价格1.5元,乙公司股东支付每股溢价0.5元。甲公司支付股票发行费用50万元。乙公司在合并日所有者权益的账面价值为2000万元,甲公司在合并日资本公积为180万元,盈余公积为100万元,未分配利润为200万元。

甲公司该投资的初始投资成本=2000×60%=1200(万元)。甲公司在进行会计处理时,对该成本与所发行的股票的面值总额1500万元的差额300万元,应首先调减甲公司的资本公积180万元,然后再调减盈余公积100万元,最后调减未分配利润20万元。甲公司的会计处理为:借:长期股权投资1200万元,资本公积180万元,盈余公积100万元,利润分配——未分配利润20万元;贷:股本1500万元。甲公司发行1500万股普通股股票的溢价总额750万元冲减证券发行费用50万元,余额计入资本公积。借:银行存款700万元;贷:资本公积700万元。

综上所述,同一控制下的企业合并中合并方取得的长期股权投资,不论具体方式如何,其初始投资成本均为合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额。在这一过程中除会涉及支付相关费用外,不产生也不确认合并损益。

2. 非同一控制下的企业合并长期股权投资初始投资成本的确认。参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的

多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。

购买方在购买日应当区别不同情况确定合并成本,作为长期股权投资的初始投资成本。一次交换交易实现的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值;通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为各单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

例 3:甲、乙两家公司属非同一控制下的独立公司。甲公司可以本企业的一批生产设备对乙公司投资,取得乙公司 60% 的股份。该批生产设备原值 1 500 万元,已提折旧 400 万元,已计提减值准备 50 万元,在购买日甲公司该批生产设备的公允价值为 1 250 万元。甲公司为合并支付该批生产设备的运输等相关费用 10 万元。乙公司在购买日所有者权益的账面价值为 2 000 万元,可辨认净资产的公允价值为 1 000 万元。

甲公司该投资的初始投资成本为该批生产设备的公允价值 1 250 万元,甲公司在进行会计处理时,对该批生产设备的公允价值 1 250 万元与该批生产设备的账面价值 1 050 万元(1 500-400-50)的差额 200 万元应作为营业外收入;支付的 10 万元运输等相关费用应当计入企业合并成本。

该例中乙公司在购买日所有者权益的账面价值 2 000 万元,不是甲公司进行会计处理时要考虑的因素。根据新会计准则的规定,甲公司进行会计处理时要考虑的是合并中取得的被购买方乙公司可辨认净资产公允价值的份额。按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定:①购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,应当确认为商誉。②购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核确认后应当计入当期损益。

本例中购买方甲公司取得的被购买方乙公司可辨认净资产公允价值份额为 600 万元,甲公司合并成本大于合并中取得的乙公司可辨认净资产公允价值份额的差额 660 万元(1 260-600),应当确认为商誉,调整后的初始投资成本为 600 万元。购买方甲公司应作会计处理如下:借:长期股权投资 600 万元,累计折旧 400 万元,固定资产减值准备 50 万元,商誉 660 万元;贷:固定资产 1 500 万元,营业外收入 200 万元,银行存款 10 万元。

综上所述,非同一控制下的企业合并中购买方取得的长期股权投资,其初始投资成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于购买日取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;而合并成本小于购买日取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后确认为合并损益。

3. 同一控制和非同一控制下企业合并取得的长期股权投资,其初始投资成本的确认方法存在区别的原因。同一控制下企业合并取得的长期股权投资,其初始投资成本的确认方法通常又称为权益集合法。采用权益集合法的理由是:对同一控制下的企业合并来说,从同一控制主体角度看,其控制下的被投资单位之间的合并实质上属于该同一控制主体控制的企业集团的内部交易,不具有商业实质,也没有可经市场验证的公允价值可言,所以只能采用权益集合法,即投资企业按合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。否则,易造成具有关联关系的合并双方借企业合并之机,通过随意确定公允价值而虚增资产和收益,产生不实会计信息。

非同一控制下企业合并取得的长期股权投资,其初始投资成本的确认方法通常又称为购买法。采用购买法的理由是:对非同一控制下的企业合并来说,投资企业与被投资单位之间是具有商业实质的股权买卖关系,因而能够确认可经市场验证的公允价值,所以应采用购买法,即投资企业按购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为初始投资成本。这样处理能使提供的会计信息更具相关性,而且比较可靠。

基于同样的理由,非同一控制下的企业合并因采用购买法可能涉及确认商誉和确认合并损益,而同一控制下的企业合并因采用权益集合法则不会涉及确认商誉和确认合并损益。

二、其他方式下长期股权投资初始投资成本的确认

1. 以发行权益性证券取得的长期股权投资。以发行权益性证券取得的长期股权投资,应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

例 4:甲公司通过发行普通股股票 800 万股与乙公司股东进行以股换股并取得乙公司有表决权的股份 20%。甲公司准备长期持有乙公司的该股份,并对乙公司具有重大影响。该股票面值为每股 1 元,市场价格为每股 3 元,甲公司支付相关费用 20 万元,同日,乙公司可辨认净资产公允价值为 9 150 万元。

甲公司发行股票的公允价值为 2 400 万元,加上相关费用 20 万元,对乙公司长期股权投资的总成本为 2 420 万元。而甲公司获得的乙公司 20% 的净资产的公允价值为 1 830 万元(9 150×20%)与确认初始投资成本没有关系。所以,甲公司应作会计处理如下:借:长期股权投资——成本 2 420 万元;贷:股本 800 万元,资本公积 1 600 万元,银行存款 20 万元。

2. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资。

(1)如果为取得长期股权投资而进行的非货币性资产交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能可靠计量,应当以换出资产的公允价值(换出资产的公允价值不能可靠确定或有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠时,应选用换入资产的公允价值)和应支付的相关税费作为初始投资成本,涉及补价的,还应再加上支付的补价或减去收到的补价。投资方换出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

例 5:甲公司以生产经营用的一批生产设备交换乙公司

个人实物黄金交易的多层次收益贡献分析

柯建华 秦秀平 谢宇迪 李公璞

(中国建设银行重庆市分行 重庆 400010)

【摘要】 本文以个人实物黄金销售业务为成本归集对象,在全面成本概念下测算产品成本,并尝试按照管理需要对收益贡献划分层次。

【关键词】 财务成本 贡献度 个人实物黄金

一、从定性角度分析个人实物黄金交易相关成本

在全面成本概念下,个人实物黄金交易相关成本可分为以下几种:①销售时,总行的报价构成分行销售实物黄金的主要实际成本。②分行订购黄金的加工费用,以订购黄金数量为成本驱动因素。③分摊的营业费用:该业务分摊的水电费、人工费、经营场所折旧费等固定性质的间接费用。④经济资本成本。作为为股东创造最大价值的上市公司,库存黄金占用的经济资本成本应纳入财务成本范畴,这也是上市公司规范会计核算的必然要求。⑤采购占用的资金成本。集中采购、分散销售模式下,由于黄金自身价值较大,采购资金相应占用的时间成本金额也较大,这构成管理决策的重要成本要素。根据管理

10%有表决权的股份,换入的乙公司所有者权益的账面价值为80万元,作为长期投资进行管理。甲公司该批生产设备的账面原值为100万元,在交换日的累计折旧为50万元,公允价值为70万元。换入的乙公司10%股份在交换日的公允价值为70万元。甲公司没有为固定资产计提资产减值准备,在整个交易过程中甲公司除支付补价10万元和运杂费1万元外,没有发生其他相关税费。假设此项交换满足具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量这两项条件。

甲公司的会计处理如下:①换出的生产设备转入清理:借:固定资产清理 50万元,累计折旧 50万元;贷:固定资产 100万元。②支付补价和相关费用:借:固定资产清理 11万元;贷:银行存款 11万元。③确认换入乙公司股份的成本:借:长期股权投资——成本 81万元(70+1+10);贷:固定资产清理 81万元。④确认交换收益:借:固定资产清理 20万元;贷:营业外收入——非货币性资产交换收益 20万元(81-61)。

(2)如果未同时满足交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量这两项条件,应当以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为取得的长期股权投资的初始投资成本,涉及补价的,应当加上支付的补价或减去收到的补价,不确认损益。对这种情况本文不再举例说明。

3. 通过债务重组取得的长期股权投资。通过债务重组方式取得的长期股权投资,其初始投资成本为接受转入的对债

决策的需要,可采用多种利率计算该时间成本。⑥利率风险成本。这是总行资金部规避库存黄金价格波动风险操作产生的成本。在业务开展初期,资金部将利率风险包含在平盘价中,分行没有单独的风险成本项目;但资金部已明确在业务成熟后,将以分行库存黄金量为动因分配利率风险成本。

在实际应用过程中,不同管理者可以根据自己的具体需要从不同的角度和层次对以上六种成本进行选择与组合。

二、现有订购规模下黄金交易采购成本模拟

某银行分行向黄金加工企业订购实物黄金X公斤,同时向总行资金债务部发出订单。最终双方以订单生效日1#标准金平均价格a元/克(含税价)确认实物黄金采购价款。随

务人投资的公允价值。重组债权的账面余额与获得的债务人股份的公允价值之间的差额,应当计入当期损益。债权人已对债权计提减值准备的,应当先将该差额冲减减值准备,减值准备不足以冲减的部分,计入当期损益。

例6:2006年7月10日,甲公司销售一批材料给乙公司,同时收到乙公司签发并承兑的一张面值为100000元、年利率为7%、6个月到期还本付息的票据。2007年1月10日,乙公司发生财务困难,无法兑现票据。经双方协议,乙公司以其普通股抵偿该票据。乙公司用于抵债的普通股为10000股,股票市价为每股9.6元。假定印花税率率为1%,已支付,不考虑其他税费。甲公司已对该应收票据计提3000元的坏账准备。

甲公司取得对乙公司的长期股权投资的初始投资成本为: $10000 \times 9.6 \times (1+1\%) = 96960$ (元)。甲公司发生的债务重组损失为: $100000 \times (1+7\%/2) - 10000 \times 9.6 - 3000 = 4500$ (元)。甲公司的会计处理如下:借:长期股权投资 96960元,坏账准备 3000元,营业外支出——债务重组损失 4500元;贷:应收票据 103500元,银行存款 960元。

主要参考文献

1. 企业会计准则应用指南2006. 财政部.北京:中国财政经济出版社,2006
2. 丁希宝. 新会计准则下长期股权投资核算的问题思考. 财会研究,2006;4