

一般借款利息资本化计量浅探

沈星元 邓田生(教授)

(衡阳师范学院 湖南衡阳 421008 中南大学商学院 长沙 410083)

【摘要】 本文根据会计原则和经济现状,对新会计准则中关于一般借款利息资本化计量的基本思路、文字表述以及计算公式进行分析,揭示存在的问题,分析问题产生的原因并提出新的计量思路。

【关键词】 一般借款 利息资本化 计量

《企业会计准则第17号——借款费用》(简称“新准则”)规定:为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,企业应当根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。资本化期间,是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。笔者认为这一规定存在以下问题:

其一,条文表达不明确,影响可操作性。首先,关于借款费用开始资本化的规定会使人产生不同的理解;其次,没有明确规定“每一会计期间”是指每个月、每个季度、每半年还是每年;最后,上述规定的条文词不达意。

回归结果表明,不良贷款大约解释了12%的利率变化(剩余的88%的影响因素没有考虑,也就是说其他条件不变的情况下信用缺失解释了大约12%的福利损失),并且两者是同向变化,当不良贷款增长1%,加权利率大约上升0.15%。换句话说,信用缺失导致了中小企业的福利损失,所以解决信用缺失问题可以减少信贷市场中小企业福利的损失。

三、建议

1. 建立健全中小企业信用制度。中小企业信用制度指关于中小企业信用信息的收集、管理和传播的制度。为了建立健全中小企业信用制度,必须尽快建立起有效的中小企业征信体系和中小企业信息库。在征信体系的初始创建阶段可先由政府主导实施,随着制度的不断完善,政府应逐渐退出,并允许成立若干个征信公司,向市场主导型征信体系转变。为了保证征信制度的有效运行,应通过立法为其提供法律保证。

2. 建立主办银行制度。主办银行制度是一个双赢的制度,不仅使银行解决了信息不对称的问题,而且使银企双方在一定机制的作用下建立起比较固定的权利和义务关系,使得中小企业因此能够获得稳定的资金来源。主办银行制度从日本兴起,我们可以在吸取其合理成分的基础上,根据我国现实情况进行制度设计。比如对中小企业的贷款只能从当地的农村信用合作社或城市商业银行获得,这样不但解决了信用缺

失问题,而且还为农村信用合作社和城市商业银行提供了稳定的收入流。

其二,对一般借款与专门借款区别对待,有违经济事实。首先,条款中假设在同时有专门借款和一般借款可以动用的情况下,优先使用专门借款,只有当专门借款不够用时才动用一般借款。这一假设有一定的理论依据,但又往往与事实不相符。其次,对不同借款采用不同利息资本化方法不但与各类借款在可资本化资产购建或生产中所发挥的经济作用不符,而且与有关会计原则不符。

一、一般借款利息资本化计算公式存在的问题

1. 按公式计算得出的利息资本化金额与实际利息资本化金额不一致。假设某固定资产的资本化期间为A~E时点,长度为TAE天,在A点借入一般借款L1元,利率为R1/天;在C点借入一般借款L2元,利率为R2/天。在B点支出一般借款U1

失问题,而且还为农村信用合作社和城市商业银行提供了稳定的收入流。

3. 减少地方政府对中小企业的隐性担保。政府的隐性担保是指政府由于对企业控股权的掌握,非合约性地对企业的资信、盈利状况和股票的表现负责,进而对企业的盈利与否隐性地向企业负有道义上的责任。相关研究表明,政府对少数企业的担保以及对银行的干预会增加交易型贷款的数量,同时减少关系型贷款的数量,并在一定程度上挤出中小企业的贷款,从而加重了中小企业贷款难的问题,形成了“干预陷阱”。政企之间过多的联系导致了市场的失灵,经济的运行偏离了其原来的轨道,使得资源配置无法达到帕累托最优,造成社会福利的损失。Arrow主张整个社会(政府、企业和银行)应当共同努力,形成一个具有共同目标的团体,这样才能解决市场失灵问题、减少企业福利的损失。

主要参考文献

1. 平新乔. 微观经济学十八讲. 北京: 北京大学出版社, 2001
2. 黄有光著. 张清津译. 福祉经济学——一个趋于更全面分析的尝试. 大连: 东北财经大学出版社, 2005
3. 张亦春. 中国社会信用问题研究. 北京: 中国金融出版社, 2004

元,在D点支出一般借款U2元。为了便于讨论,先看一种最简单的情况:假设U1=L1,U2≤L2时,按新准则计算本会计期间的一般借款利息资本化金额。

设累计借款加权平均数为 \bar{L} ,累计支出加权平均数为 \bar{U} ,资本化率为 \bar{R} ,借款在本会计期间产生的利息费用为M,一般借款在本期的利息费用资本化金额为N,则:

$$M=L1 \times R1 \times TAE+L2 \times R2 \times TCE$$

$$\bar{L}=(L1 \times TAE+L2 \times TCE) / TAE$$

其经济含义为本会计期间相当于每天平均占用 \bar{L} 元的借款额,或者相当于期初借入数额为 \bar{L} 元的借款。

$$\bar{U}=(U1 \times TBE+U2 \times TDE) / TAE$$

其经济含义为本会计期间相当于每天平均被可资本化资产占用的借款为 \bar{U} 元,或者相当于期初工程领用资金 \bar{U} 元。

$$\bar{R}=\frac{M}{\bar{L}}=\frac{(L1 \times R1 \times TAE+L2 \times R2 \times TCE)}{(L1 \times TAE+L2 \times TCE)} \times TAE$$

其经济含义为本会计期间借款所产生的利息费用相当于期初借入 \bar{L} 元,且期间利率(而非每天利率)为 \bar{R} 的借款所产生的利息费用。

$$N=\bar{U} \times \bar{R}=\frac{(L1 \times R1 \times TAE+L2 \times R2 \times TCE)}{(L1 \times TAE+L2 \times TCE)} \times (U1 \times TBE+U2 \times TDE)=U1 \times TBE \times R1+U2 \times TDE \times R2+(L1 \times U2 \times TDE \times TAE-L2 \times U1 \times TCE \times TBE) \times \frac{(R1-R2)}{(L1 \times TAE+L2 \times TCE)}$$

当U1=L1,U2≤L2时,根据款项的筹措与使用特点可以推断:U1是对L1的使用,U2是对L2的使用。根据成本分配原则,U1和U2所分摊的利息费用应该资本化,其大小为(U1×TBE×R1+U2×TDE×R2)。

然而,根据新准则计算出的利息资本化金额与实际利息资本化金额相差(L1×U2×TDE×TAE-L2×U1×TCE×TBE)×[(R1-R2)/(L1×TAE+L2×TCE)],其大小受到因素R1、R2、U1、U2、TBE、TDE六种因素取值的影响。

产生偏差的原因有以下三个:①错误地采用累计借款加权平均数代替实际借款情况;②错误地采用累计支出加权平均数代替实际支出情况;③对借款本金、资金支出和借款利率进行的期初当量化处理的技术本身对各区间造成的影响是非线性,对各区间利息资本化金额造成的偏差并不能相互抵消,因此最终导致整个会计期间利息资本化金额与经济实际不相符。

2. 将资本化期间作为一个会计期间与将其分为多个会计期间计算出的利息资本化金额不一致。为了便于说明问题,特举例如下:

例:鑫源思特公司为建造生产车间共借入专门借款两笔:2006年3月1日借入专门借款2 000万元,年利率为3%;2006年7月1日再借入专门借款1 000万元,年利率为6%。另借入一般借款两笔:2006年5月1日借入一般借款200万元,年利率为4%;2006年8月1日再借入一般借款400万元,年利率为6%。工程已于2006年4月1日开始动工,预

计2006年12月31日达到可使用状态。在此期间共发生3笔支出:4月1日支出1 500万元,6月1日支出600万元,9月1日支出1 200万元。假设暂时闲置的专门借款资金存放在银行的月利率为0.1%。

解:本工程的借款费用资本化期间为2006年4月1日~2006年12月31日。

(1)先以这段时期作为一个会计期间,对该期间的借款利息资本化金额按新准则的规定进行计算。按照新准则规定的优先领用专门借款后再领用一般借款的假设,可以得出表1的结果:

日期	借款编号	借款金额及利率	支出编号	支出金额	资金闲置情况
3.1	A1(专门借款)	2 000;3%			3.1~4.1,A1全部闲置
4.1			C1	1 500	4.1~5.1,A1的500万元闲置
5.1	B1(一般借款)	200;4%			5.1~6.1,A1的500万元闲置,B1全部闲置
6.1			C2	600	6.1~7.1,B1的100万元闲置
7.1	A2(专门借款)	1 000;6%			7.1~8.1,A2全部闲置,B1的100万元闲置
8.1	B2(一般借款)	400;6%			8.1~9.1,A2全部闲置,B1的100万元闲置,B2全部闲置
9.1			C3	1 200	9.1~12.31,B2或B1、B2中的300万元闲置

第一,计算专门借款的利息资本化金额。按照新准则的规定,专门借款利息费用资本化金额等于专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入后的金额。即:2 000×3%×9/12+1 000×6%×6/12-(2 000-1 500)×2×0.1%-1 000×2×0.1%=72(万元)。

第二,计算一般借款的利息资本化金额。①计算资产支出加权平均数。根据上表分析得出:C2中有100万元来自一般借款,C3中有200万元来自一般借款。故累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数=100×6/9+200×4/9=155.555 56(万元)。②计算资本化率。由于一般借款在本会计期间承担的利息费用为:200×4%×8/12+400×6%×5/12=15.333 33(万元);一般借款在本会计期间的本金加权平均数为:200×8/9+400×5/9=400(万元)。故一般借款资本化率=15.333 33÷400=3.83%。③计算一般借款利息费用的资本化金额。一般借款利息费用的资本化金额=累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数×一般借款资本化率=155.555 56×3.83%=5.957 78(万元)。

第三,该工程在整个资本化期间的利息费用资本化金额=72+5.957 78=77.957 78(万元)。

(2)将4月1日~12月31日分成4月1日~5月31日和6月1日~12月31日两个区间,先分别计算出各区间的资本化金额,然后将它们加总得出4月1日~12月31日整个资本化期间的借款利息资本化金额。

第一,计算4月1日~5月31日的借款利息资本化金额。专门借款利息资本化金额为:2 000×3%×2/12-(2 000-1 500)×0.1%×2=9(万元)。累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数

为0。一般借款本金的加权平均数为:200×1/2=100(万元);一般借款的利息费用为:200×4%×1/12=0.666 67(万元)。所以,资本化率为:0.666 67÷100=0.666 7%。一般借款利息的资本化金额为0×0.666 67%=0。故此区间资本化金额共计9万元。

第二,计算6月1日~12月31日的借款利息资本化金额。专门借款的借款利息资本化金额为:2 000×3%×7/12+1 000×6%×6/12-1 000×0.1%×2=63(万元)。累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数为:100×7/7+200×4/7=214.285 7(万元)。一般借款本金的加权平均数为:200×7/7+400×5/7=485.714 3(万元);一般借款的利息费用为:200×4%×7/12+400×6%×5/12=14.666 67(万元)。所以,资本化率为14.666 67÷485.714 3=3.02%;一般借款利息的资本化金额为214.285 7×3.02%=6.471 43(万元)。故此区间资本化金额共计69.471 43万元。

从而,该项工程的所有借款利息资本化金额为78.471 43万元。其中,专门借款的利息资本化金额为72万元,一般借款利息资本化金额为6.471 43万元。

将4月1日~12月31日分为4月1日~5月31日和6月1日~12月31日两个会计期间得到的结果78.471 43万元与将4月1日~12月31日作为一个会计期间得到的结果77.957 78万元(其中:专门借款的利息资本化金额为72万元;一般借款利息资本化金额为5.957 78万元)相差较大。

二、思路创新与应用举例

通过上述分析,可以得出问题产生的原因:①关于购建或生产可资本化资产过程中的资金流转假设不合理;②借款利息的资本化条件不明确;③对不同借款利息资本化的区别对待有违经济事实与会计原则;④对本金、支出及资本化率采用加权平均法处理,违背了权责发生制原则和配比原则,而且体现的资金流转关系不清。

根据以上分析,笔者提出以下新思路:①将一般借款和专门借款合在一起,按一个公式计算利息资本化金额,而不是按两种方法分别处理。②凡是被工程占用的资金所需分担的利息费用应被资本化,而没有被工程占用的处于闲置状态的资金所需分担的利息费用在扣除其因暂时存放银行或进行暂时性投资取得收益后的金额予以费用化,计入财务费用。③每笔支出的资金都应来源于由目前可动用的各笔借款按一定比例构成的组合。其中,各笔借款的比例就是该笔借款目前可动用余额占各笔借款目前可动用余额之和的百分数。④被工程占用的资金所需分担的利息费用等于被工程占用的本金支出乘以其来源借款利率的加权平均数。来源借款利率的加权平均数按如下规定确定:如果来源借款只有一笔,则此结果就是它的利率;如果可动用的来源借款有几笔且各笔的利率不同,则统一采用利率的加权平均数,其权重为各种可动用的借款的金额占可动用的借款总额的百分比。

按新的思路重新计算上例的利息资本化金额。

解:本工程的借款费用资本化期间为2006年4月1日~2006年12月31日,这段时期为一个会计期间。

确定各笔支出的来源。第一笔支出C1=1 500万元,来源

于4月1日时可以动用的第一笔借款A1;第二笔支出C2=600万元,来源于A1和B1;第三笔支出C3=1 200万元,来源于由A1、B1、A2、B2构成的可供支出借款组合。按新思路得出表2:

表 2		单位:万元				
日 期	借入款项		支出款项		结余款项 (可动用款项)	
	金额	利率	金额	移动加权 平均利率	金额	移动加权 平均利率
期初余额	0		0		0	
3.1	2 000	3%	0		2 000	3%
4.1			1 500	3%	500	3%
5.1	200	4%			700	3.286%
6.1			600	3.286%	100	3.286%
7.1	1 000	6%			1 100	5.753%
8.1	400	6%			1 500	5.819%
9.1			1 200	5.819%	300	5.819%

注:本期结余款项的移动加权平均利率=(上期结余款项的移动加权平均利率×上期结余款项金额+本期新借入款项金额×本期新借入款项利率)/本期结余款项。若本期同时借入新款项又支出款项,则假定借入款项行为先于支出款项行为发生。

不难看出,在资本化期间(4月1日~12月31日)的三笔支出各自对应的资本化率就是其移动加权平均利率,分别为3%、3.286%、5.819%,各自被可资本化资产占用的时间长度分别为9个月、7个月、4个月,所以利息费用资本化金额为68.527万元[(1 500×3%×9+600×3.286%×7+1 200×5.819%×4)÷12]。本期间借款产生的利息费用为90.333 3万元 [(2 000×3%×9+200×4%×8+1 000×6%×6+400×6%×5)÷12]。

由于B1全部来源于A1,所以B1用完后A1中还剩500万元(2 000-1 500),它将在银行暂时存放2个月;C2中有428.57万元[600×500/(500+200)]来源于A1,有171.43万元[600×200/(200+500)]来源于B1,故C2用完后A1中还剩71.4万元,它将在银行暂时存放3个月,B1中还剩28.6万元;C3中有57.12万元[1 200×71.4/(71.4+28.6+1 000+400)]来源于A1,有22.88万元[1 200×28.6/(71.4+28.6+1 000+400)]来源于B1,有800万元(1 200×1 000/1 500)来源于A2,有320万元(1 200×400/1 500)来源于B2,故C3用完后A1剩下14.28万元(71.4-57.12),它将在银行暂时存放4个月,B1剩下5.72万元(28.6-22.88),A2剩下200万元(1 000-800),它将在银行暂时存放4个月,B2剩下80万元(400-320)。由于假定只有A1和A2两笔借款中的余额才能产生暂时性存款利息收益,因此从4月1~12月31日,净利息费用为:500×2×0.1%+71.4×3×0.1%+14.28×4×0.1%+200×4×0.1%=2.071 3(万元)。所以,本期间应该计入财务费用的利息费用为:90.333 3-68.527-2.071 3=19.735(万元)。

主要参考文献

中华会计网校编. 新企业会计准则及相关制度精读精讲. 北京:东方出版社,2006