

推迟发行和提前收回企业债券的核算小议

刘 聪 刘亚琼

(中国矿业大学管理学院 江苏徐州 221116)

【摘要】 企业债券推迟发行和提前收回是企业债券发行中的特殊情况。根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》规定采用实际利率法,本文就这两种特殊业务的核算采用实际利率法举例说明。

【关键词】 债券发行 企业债券提前收回 企业债券推迟发行 实际利率

企业为了筹集资金而发行企业债券,可能会由于各种原因,出现推迟发行或提前收回债券的情况。《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及其应用指南要求采用实际利率法计量金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的摊余成本、各期利息收入或利息费用。本文主要利用实际利率法针对债券发行中的推迟发行、提前收回企业债券的计算方法进行探讨。

一、推迟发行债券的会计核算

企业债券原定发行日期可能因特殊的原因(如预计市场利率会下降)而推迟发行,而原定付息日期、付息期限一般不会改变。对推迟发行债券进行会计核算的关键是:①确定发行

价格。债券推迟发行时,其发行日价格应该比原拟价格高。因为付息日企业付息款金额没有变化,但企业占用资金时间缩短,债权人会少得到推迟期的实际利息。②利息调整在后续期间的分期摊销。可以利用企业债券溢价摊销表进行摊销。当法定计息期和会计计息期不同时:先按复利方式在法定计息期进行摊销,然后将每一法定计息期的摊销额在所属会计期间内按照单利的方式进行再分摊。

例 1:某公司为了筹集流动资金,原定于 2007 年 1 月 21 日发行两年期的年利率是 9%的债券,面值是 10 万元,每年的 7 月 21 日和 1 月 21 日进行付息,1 月 21 日的半年市场利率是 4%,后来由于种种原因,企业推迟到 5 月 21 日发行,进

三、医院成本核算和成本控制方法的应用现状

医患关系是一种典型的委托代理关系,是最容易产生市场失灵(道德风险和逆向选择)的领域之一。由于患者对医学知识缺乏,加上医疗需求缺乏弹性,患者只好把诊疗的决策权交给医生,医生出于自身经济利益考虑,可能会创造额外需求,即供给诱导需求,因此医务人员往往成本控制意识淡薄,成本核算作为事后监督,也仅仅是被动地反映财务结果。

目前,医院的成本核算对象大多数仍然以医院、科室、服务项目为主,依据现行医院财务制度和会计制度主要采用完全成本法,间接费用分摊的标准以人员数量为主,作业成本法和病种成本法仅见于个别案例,还处于探索阶段。成本控制方法中,个别医院运用了平衡记分卡法,尚没有医院实施责任成本管理的应用案例,仅有个别医院实行了预算管理,但也局限于对预算管理实施成效的分析。

四、医院成本核算和成本控制方法的完善

1. 建立健全信息数据库。病种成本法是国外常用的医疗付费模式——疾病诊断相关分类法费用核算的基本方法,在我国一些执行单病种付费试点的地方,医院抱怨病种费用价格一直未做调整,费用标准本身就不合理,但由于业务量大、程序复杂,具体的成本数据无法提供,成本控制更无从谈起。因此,医院需要自行或合作开发功能先进的适合自身实际的软件系统,实现成本核算数据的自动收集、存储、分析和信息

共享,确保成本核算的高效、准确。同时,应确保该软件系统具有与成本核算相配套的成本差异分析、财务指标计算、考核评价的管理功能,以方便成本控制方法的有效实施。

2. 提高医院成本核算人员的业务素质。医院成本核算需要一批既具有扎实财务知识又具有一定医学知识和计算机技能的复合型人才,建立一支思想品德好、专业技术高的成本核算专职队伍是搞好医院成本核算工作和成本控制工作的前提和基础。医院应多渠道引进和培训人才,对现有成本核算人员采取多种方式进行继续教育,提高医院成本核算队伍的整体业务素质。

3. 增强医务人员成本控制意识。成本控制是动态和全程的管理,需要全员参与。可通过改变政府对医院的投入方式、改革医保付费方式、科学合理地给医疗服务定价等,改善供给诱导需求的现状,提高成本控制水平。

【注】 本文系河南省软科学基金项目“我国公立医院成本控制方法及应用研究”(项目编号:092400440033)的阶段性研究成果。

主要参考文献

1. 鲍玉荣等.作业成本法实施科室的选择及作业模型的建立.中华医院管理杂志,2005;2
2. 李文胜等.医疗保险实行单病种定额结算的成本—效果分析.中国卫生经济,2007;26

行会计账务处理。

债券发行时,票面利率高于市场利率,所以债券发行时会是溢价发行(因为企业承诺以后每期支付的债券利息比市场利率计算的利息多,企业必然要以超过债券面值的价格来发行,即溢价发行),企业发行价格的计算公式为:

$$\text{发行价格} = \text{债券面值} \times P/F(r, n) + \text{每期支付的固定利息} \times P/A(r, n)$$

$$\text{该公司 2007 年 1 月 21 日的发行价格} = 100\,000 \times P/F(4\%, 4) + 100\,000 \times 9\% \div 2 \times P/A(4\%, 4) = 101\,814.95(\text{元})$$

债券推迟发行,且计息日和资产负债表日不是同一天,属于半年计息一次的情况。

$$\text{推迟到 2007 年 5 月 21 日的发行价格} = 1 \text{ 月 21 日发行的价格} + \text{推迟期的实际利息} = 101\,814.95 + 101\,814.95 \times 4\% \times 4 \div 6 = 104\,530.02(\text{元})$$

若 2007 年 5 月 21 日发行成功,作会计分录:借:银行存款 104 530.02;贷:应付债券——面值 100 000、——利息调整 4 530.02。

企业债券溢价摊销情况如表 1 所示:

计息日期	应付利息(1)=面值×票面利率	利息费用(2)=期初的摊余成本×实际利率	溢价的摊销(3)=应付利息-利息费用	未摊销的溢价(4)=上期(4)-本期(3)	债券的摊余成本(5)=上期(5)+(2)-(1)
2007.5.21				4 530.02	104 530.02
2007.7.21	4 500	1 357.53	3 142.47	1 387.55	101 387.55
2007.12.31	4 000	3 604.89	395.11	992.44	100 992.44
2008.1.21	500	450.61	49.39	943.05	100 943.05
2008.7.21	4 500	4 037.72	462.28	480.77	100 480.77
2008.12.31	4 000	3 572.65	427.35	53.42	100 053.42
2009.1.21	500	446.58	53.42	0	100 000
合计	18 000	13 469.98	4 530.02		

根据企业债券溢价摊销表做账:

2007 年 7 月 21 日会计分录为:借:财务费用 1 357.53,应付债券——利息调整 3 142.47;贷:应付利息 4 500。借:应付利息 4 500;贷:银行存款 4 500。

2007 年 12 月 31 日会计分录为:借:财务费用 3 604.89,应付债券——利息调整 395.11;贷:应付利息 4 000。

2008 年 1 月 21 日会计分录为:借:财务费用 450.61,应付债券——利息调整 49.39;贷:应付利息 500。借:应付利息 500;贷:银行存款 500。

2009 年 1 月 21 日会计分录为:借:财务费用 446.58,应付债券——利息调整 53.42;贷:应付利息 500。借:应付债券——面值 100 000,应付利息 500;贷:银行存款 100 500。

二、提前收回债券的会计核算

企业债券发行在外一段时间后,可能由于企业无法再使用这项长期资金,或者市场利率大大低于票面利率等原因,企业要提前收回一部分发行在外的债券,一方面减少利息支出,另一方面还可以发行利率较低的新债券。

企业提前收回债券时,一般要以高于面值的价格收回,还要计算上次付息日至收回日止的利息和溢价或折价的摊销额,转销收回债券的账面价值(面值和未摊销的溢价或折价等),收回债券发行损益计入当期损益。

对于提前收回的债券,一般处理步骤如下:①计算上次付息日至收回日止的利息;②计算上次付息日至收回日止的摊销的溢价或折价;③转销收回部分债券收回时点的账面价值;④收回债券时发生的损益计入当期损益。

例 2:某公司 2007 年 1 月 1 日发行面值 5 万元、票面利率 10%、5 年期的债券,每年的 7 月 1 日和 1 月 1 日付息,折价 3 690 元发行,第三年 9 月 1 日以 103% 的价格提前收回 1 万元面值的债券,采用实际利率法进行折价摊销。

先计算实际利率:(50 000-3 690)=2 500×P/A(r, 10)+50 000×P/F(r, 10),得到:r=6%。

企业债券折价摊销情况如表 2 所示:

计息日期	应付利息(1)=面值×票面利率	利息费用(2)=期初的摊余成本×实际利率	溢价的摊销(3)=利息费用-应付利息	未摊销的折价(4)=上期(4)-本期(3)	债券的摊余成本(5)=上期(5)+(2)-(1)
2007.1.1				3 690	46 310
2007.7.1	2 500	2 778.6	278.6	3 411.4	46 588.6
2007.12.31	2 500	2 795.3	295.3	3 116.1	46 883.9
2008.7.1	2 500	2 813.0	313.0	2 803.1	47 196.9
2008.12.31	2 500	2 831.8	331.8	2 471.3	47 528.7
2009.7.1	2 500	2 851.7	351.7	2 119.6	47 880.4

因为此债券在第三年的 7 月 1 日已经付息一次,所以 9 月 1 日的利息费用应从 7 月 1 日算起,有 2 个月的利息,故利息费用为:47 780.4×6%×2÷6×1÷5=191.12(元)。

$$\text{应付利息} = 10\,000 \times 5\% \times 2 \div 6 = 166.67(\text{元})$$

$$\text{折价摊销额} = 191.12 - 166.67 = 24.45(\text{元})$$

根据以上分析做账:借:财务费用 191.12;贷:应付利息 166.67,应付债券——利息调整 24.45。

面值是 10 000 元的债券未摊销的折价为:2 119.6÷5-24.45=399.47(元),收回债券时发生的损益计入当期损益(营业外收入或营业外支出)。会计分录为:借:应付债券——面值 10 000,应付利息 166.67,营业外支出 532.8;贷:应付债券——利息调整 399.47,银行存款 10 300。

综上所述,对于债券的延期发行和提前收回的会计核算问题,应该受到我们的重视。根据企业会计准则采用实际利率法进行核算,我们可以根据企业债券摊销表做出相关业务的会计处理。

主要参考文献

1. 朱学义.中级财务会计.北京:机械工业出版社,2008
2. 林祖乐,严美姬.谈实际利率法应用中的三个问题.财会月刊,2010;5
3. 徐源,吴婕芬.浅析企业债券推迟发行期间利息的会计处理.商业会计,2010;2