

试析可转换公司债券终止确认的账务处理

王静华 冉艳丽

(南京工业大学经济与管理学院 南京 211816 中国矿业大学管理学院 江苏徐州 221008)

《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第二十条将可转换公司债券归类为嵌入衍生工具。可转换公司债券是一种可以在特定时间、按特定条件转换为普通股股票的特殊企业债券,投资者购买了此债券,就被赋予了日后在合适的时机用当初购买可转换债券的资金以较低的价格买入股票的权利,作为对价,投资者须牺牲资金的部分时间价值,即承担可转换公司债券的利率低于公司同期普通债券利率这一结果。因此,如果债券转换为股票时的转换价格高于股票的市场价格,投资者就会放弃转股而将债券持有至到期以获得利息,这样势必给投资者造成损失。因此,债券发行者为了降低投资者的风险,在发行可转换公司债券时提供了可赎回条款。下面我们对赎回与不赎回这两种情况下可转换公司债券终止确认时的会计处理进行探讨。

一、可赎回的可转换公司债券的终止确认

对于可转换公司债券的投资者而言,他们期望出现合适的时机——股票市场价格与换股价格相比足够高,从而顺利地行使换股权,以获得预期的收益。若不确定因素导致在债券到期前并未出现合适的行权机会,那么投资者只能选择放弃行权,此时债券发行企业应当赎回债券并支付相应的本息,同时为了弥补投资者由此发生的损失,发行方应支付部分利息补偿金。如前所述,投资者为了换取转股权而牺牲了资金的部

分时间价值,但事实上投资者最终并未行使换股权,所以利息补偿金的实质是弥补投资者损失的部分时间价值,其等于债券约定赎回期届满日应当支付的利息与应付债券票面利息的差额,利息补偿金的获得使债券持有人能达到公司同期普通债券利率这一获利水平。下面举例说明。

例1:经批准,甲上市公司于2010年1月1日委托证券公司以50000万元的价格,发行面值总额为50000万元的可转换公司债券(可赎回)。该可转换公司债券期限为2年,每年1月1日支付上年利息,票面年利率为4%,实际年利率为6%。债券发行1年后可转换为普通股股票,初始转换价格为每股10元,股票面值为每股1元。甲公司将于2012年1月1日赎回债券。

分析:可转换公司债券负债成分的公允价值=面值×复利现值系数+利息×年金现值系数=50000×0.89+50000×4%×1.8334=48166.8(万元);应计入资本公积的金额=50000-48166.8=1833.2(万元)。

会计处理:

(1)甲公司2010年1月1日发行债券。

借:银行存款	50 000
应付债券——可转换公司债券(利息调整)	1 833.2
贷:应付债券——可转换公司债券(面值)	50 000

用于核算本单位的银行结算业务,包含该科目的记账凭证摘要既要清楚地反映款项的进出,又要便于对账和查账。因此,摘要须具备两个方面的内容:结算款项的对象及业务内容;结算的方式和结算凭证的号码(便于银行存款账同银行对账单的核对)。如开出转账支票(支票号0573#)支付前欠天龙公司货款10000元,关于此笔业务的记账凭证摘要为:付天龙公司货款,转支(若以现金支票付款,则为“现支”)0573#。③摘要的编写要“简”而“明”。如赵永平借购料款5000元,关于此笔业务的记账凭证摘要为:赵永平借购料款或赵永平借款购料,而不能为“赵永平借款”,更不能为“借款”。

二、复合分录记账凭证应分别经济业务填写摘要

若以同一张记账凭证反映不同经济业务(一借多贷、一贷多借,甚至多借多贷),则每项经济业务都应准确对应一个摘要,不能笼统使用同一个摘要。如:李斌借4000元去武汉开产品展销会,回来报账时,差旅费开支500元、展位费开支1500元、采购材料用去1400元,退回余款600元。其记账

凭证摘要应按每项经济业务对应的会计分录分别填写:周斌报旅费;周斌报展位费;周斌购材料;周斌还借款。如果这张记账凭证使用笼统的一个摘要,如“周斌报旅费”,则会计账簿中的“销售费用”和“材料采购”明细账户都对应着“周斌报旅费”的摘要,这会给以后的复核、记账、查账等一系列会计工作带来不便。

三、记账凭证摘要的字数应以一行为限

记账凭证摘要的字数实际上是摘要的长短问题。笔者认为,记账凭证不管是纸质的还是电子的,摘要不管是什么句型,也不管是否考虑句子的定语,都应该以一行为限,否则会严重影响复合分录记账凭证摘要的书写,并且登账时也可能会影响账户摘要栏的抄录。

总之,记账凭证摘要的填写虽不能像会计科目那样有严格、规范的标准,但作为会计人员,应努力提高自己对会计业务事项的表述和概括能力,力求使记账凭证的摘要标准化、规范化。○

资本公积——其他资本公积 1 833.2

(2)甲公司2010年12月31日计提债券利息。

2010年12月31日应付利息=50 000×4%=2 000(万元)

应确认的利息费用=(50 000-1 833.2)×6%=2 890.01(万元)

借:财务费用 2 890.01

贷:应付利息 2 000

应付债券——可转换公司债券(利息调整) 890.01

摊余成本=50 000-1 833.2+890.01=49 056.81(万元)

(3)甲公司2011年1月1日支付利息。

借:应付利息 2 000

贷:银行存款 2 000

(4)甲公司2011年12月31日计提债券利息。

2011年12月31日应付利息=50 000×4%=2 000(万元)

应确认的利息费用=49 056.81×6%=2 943.41(万元)

忽略小数位数造成的误差,这里的财务费用取2 943.19

万元。

借:财务费用 2 943.19

贷:应付利息 2 000

应付债券——可转换公司债券(利息调整) 943.19

摊余成本=49 056.81+943.19=50 000(万元)

(5)甲公司2012年1月1日赎回债券。

借:应付利息 2 000

贷:银行存款 2 000

因为利息补偿金针对的是发行日至赎回日这段时间,所以利息补偿金=Σ(当年的摊余成本×实际利率-应付利息)=(48 166.8×6%-2 000)+(49 056.81×6%-2 000)=890.01+943.41=1 833.42(万元)。

借:应付债券——可转换公司债券(面值) 50 000

财务费用 1 833.42

资本公积——其他资本公积 1 833.2

贷:银行存款 53 666.62

二、不可赎回的可转换公司债券的终止确认

持有不可赎回的可转换公司债券的投资者拥有双重选择权:一方面,投资者可以选择行使转股权,并为此承担可转换公司债券利率较低的机会成本;另一方面,投资者可以放弃债券转股的机会,从而获得发行方支付的债券本金和利息。当投资者放弃行使转股权时,其会计处理与一般债券基本相似,在此不再赘述。下面就债券到期日投资者行使转股权时可转换公司债券的会计处理进行探讨。

现行会计准则规定,可转换公司债券投资者在行使转股权时,应以摊余成本“应付债券——可转换公司债券”科目余额作为股票的价值,在此基础上以可转换公司债券的账面价值计算转股股数。一般情况下,“可转换公司债券”科目下设面值、应计利息、利息调整三个明细科目,在转股时,利息部分是否应计入股票价值从而计算股数有待商榷。

1. 到期一次还本付息的可转换公司债券。对于到期一次还本付息的可转换公司债券而言,应计利息作为债券账面价值的一个重要组成部分,一直被发行方占用,从而失去了实现

“再投资利得”的机会,因此在转股时,这部分利息理应计入债券账面价值,从而计算相应的股数,以作为对占用投资者利息时间价值的补偿。

例2:承例1,甲公司发行的可转换公司债券是不可赎回的,该债券为到期一次还本付息债券。2011年1月1日,投资者选择将40%的债券转为股票。根据《企业会计准则——应用指南》附录的规定,对于债券面额不足转换1股股份的部分,企业应当以现金偿还。本题中,不足转为1万股股份的部分按每股10元以现金结清。

分析:转股数=(48 166.8+2 000+890.01)×40%/10=2 042.272 4(万股);支付的现金=0.272 4×10=2.724(万元)。

会计处理:

借:应付债券——可转换公司债券(面值) 20 000

资本公积——其他资本公积 733.28

贷:股本 2 042

应付债券——可转换公司债券(利息调整)

377.28

资本公积——股本溢价 18 311.276

库存现金 2.724

2. 分期付息、到期还本的可转换公司债券。对于分期付息、到期还本的可转换公司债券而言,在转股时,“应付债券——可转换公司债券”科目下没有“应付利息”这一个明细科目,但如果转股发生在付息之前,那么必然会存在“应付利息”这一会计科目。按照会计准则的规定,股数的计算应当以可转换公司债券的账面价值为基础,又因为“应付利息”不属于“应付债券”账面价值的组成部分,所以计算股数时就不应该考虑“应付利息”,即投资者行使转股权时,发行方先支付尚未支付的利息,再做相应的转股分录。然而在实际操作中,为了简便处理,“应付利息”通常作为占用利息时间价值的补偿连同债券的账面价值一起转为相应的股票价值,此时股票的价值不仅包括债券的摊余成本,还包括应付利息的余额。

例3:承例1,甲公司发行的可转换公司债券是不可赎回的,该债券为分期付息、到期还本债券。2011年1月1日,投资者选择将40%的债券转为股票,应付利息部分不能计入转股成本,并且不足转为1万股股份的部分,企业应当按每股10元以现金偿还。

分析:转股数=(48 166.8+890.01)×40%/10=1 962.272 4(万股);支付的现金=0.272 4×10=2.724(万元)。

会计处理:

借:应付利息 2 000

贷:银行存款 2 000

借:应付债券——可转换公司债券(面值) 20 000

资本公积——其他资本公积 733.28

贷:股本 1 962

应付债券——可转换公司债券(利息调整)

377.28

资本公积——股本溢价 18 391.276

库存现金 2.724