

贷:少数股东损益  $C \times 20\%$

分录二:借:少数股东权益  $O.E.(孙一) \times 20\%$

贷:长期投资  $O.E.(孙一) \times 20\%$

分录三:借:提取盈余公积  $C \times 10\% \times 20\%$

贷:盈余公积  $C \times 10\% \times 20\%$

经此调整恢复后,所得结果与直接合并法下完全一致。

二、假设孙二公司由集团母公司与上市公司共同投资,孙二公司属于该集团母公司的合并范围;上市公司单独编制合并报表,孙一公司对孙二公司投资比例较小,采用成本法核算(见图2)。

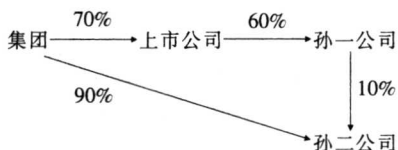


图2

|      | 集团  | 上市公司                              |
|------|---|-----------------------------------|
| 自身净利 | A   | B                                 |
| 投资收益 | $D \times 90\% + (B + C \times 60\%) \times 70\%$                   | $C \times 60\%$                   |
| 盈余公积 | $[A + (B + C \times 60\%) \times 70\% + D \times 90\%] \times 10\%$ | $(B + C \times 60\%) \times 10\%$ |

|      | 孙一公司            | 孙二公司            |
|------|-----------------|-----------------|
| 自身净利 | C               | D               |
| 投资收益 | —               | —               |
| 盈余公积 | $C \times 10\%$ | $D \times 10\%$ |

在这种投资结构下,集团母公司通过自身与孙一公司,对孙二公司其拥有100%的股权,但因孙一公司对其采用成本法核算,因此,当孙二公司未进行利润分配时,从整个集团角度看,若不进行合并调整,合并结果将少计部分损益和权益。因此,应予以调整恢复。

1、相对于孙二公司的实际股权 $= 90\% + 70\% \times 60\% \times 10\% = 94.2\%$ ,相应的少数股权为5.8%

步骤一:补计未确认的投资收益

借:长期投资  $10\% \times D$  (分录一)

贷:投资收益  $10\% \times D$

步骤二:

上市公司的合并净利 $= B + C$

合并盈余公积 $= (B + C \times 60\%) \times 10\% + C \times 10\% \times 60\%$

少数股东损益 $= 40\% \times C$  (以上过程略)

集团对孙二公司和上市公司初步合并后结果为:

净利 $= A + B + C + D$

盈余公积

$= [A + (B + C \times 60\%) \times 70\% + D \times 90\%] \times 10\% + (B + C \times 60\%) \times 10\% \times 70\% +$

$C \times 10\% \times 60\% + D \times 10\%$

少数股东损益 $= 40\% \times C + (B + C \times 60\%) \times 30\%$

少数股东权益 $= O.E.(孙一) \times 40\% + O.E. \times 30\%$  (上市)

2、从上述结果可以看出,初步合并的少数股东损益少计 $5.8\% \times D$ ;少数股东权益少计 $5.8\% \times D$ ,所以应进一步进行合并调整:

借:少数股东损益  $(10\% - 70\% \times 60\% \times 10\%) \times D = 5.8\% \times D$  (分录二)

贷:少数股东权益  $(10\% - 70\% \times 60\% \times 10\%) \times D = 5.8\% \times D$

这样调整后,合并的最终结果为:

净利 $= A + B + C + D$

盈余公积 $= [A + (B + C \times 60\%) \times 70\% + D \times 90\%] \times 10\% + (B + C \times 60\%) \times 10\% \times 70\% + C \times 10\% \times 60\% + D \times 10\%$

少数股东损益 $= 40\% \times C + (B + C \times 60\%) \times 30\% + 5.8\% \times D$

综上所述,可以得出如下结论:在采用间接合并的情况下:(1)当集团公司与下属子公司共同投资一家公司且该公司属于编制合并报表的范围,当集团母公司和子公司对该公司的核算均采用权益法时,除基本合并以外,还应按未合并比例的部分将该被共同投资公司的净利润、所有者权益、提取的盈余公积予以恢复;(2)当集团公司与下属子公司共同投资一家公司(该子公司当年不进行利润分配),且兼有成本法和权益法核算时,合并时应首先补计成本法下未确认的投资和投资收益,然后在基本合并以外再通过编制合并分录调整少计的少数股东损益和少数股权,调整的比例为少数股权的真实比例。在实务中,股权结构远比上述例子复杂,我们应根据实际情况,在直接法和间接法之间进行比较、选择。

(作者单位:上海陆家嘴(集团)有限公司财务部)

责任编辑 季建辉

## · 简讯 ·

### 第十届中国财务学年会征文启示

由西南财经大学承办的第十届中国财务学年会将于2004年12月下旬在成都市举行。此次年会的主题为“资本市场与财务理论创新”,现面向全国财务工作者征文。主要参考选题有:资本市场与上市公司财务问题研究、资本市场与公司融资行为问题研究、资本市场与公司投资行为问题研究、资本市场与公司分配行为问题研究、资本市场财务制度体系研究、政府、市场与财务监管、企业法人治理结构与财务内部控制研究、财务制度的变迁及对公司治理实践的影响以及中国财务教育问题研究等。应征论文应当是未公开发表的学术论文,并以电子邮件的方式发送至 [fjian@swufe.edu.cn](mailto:fjian@swufe.edu.cn) 和 [kjacc@swufe.edu.cn](mailto:kjacc@swufe.edu.cn)。此次征文的截止日期为2004年10月15日。

(本刊记者)