

上市公司购并业务中投资价差的确认与后续确认问题的探讨

□ 苏新龙

在会计实务中,由于经济活动本身的复杂多样性,会计确认往往存在着初始确认与后续确认问题,典型的除了对或有负债需要进行的初始确认与后续确认外,上市公司进行购并活动中,对投资价差往往也需要进行初始确认与后续确认。本文主要介绍上市公司控股子公司收购目标公司时(即成为上市公司间接控股子公司)由于会计政策变更,上市公司(母公司及控股子公司)长期投资及投资价差的确认与后续确认(或后续再计量)。

一、购并日子公司会计政策变更长期投资及投资价差的确认问题

2000年12月31日,M上市公司控股(持有股权75%)的子公司X公司按Y公司经审计后的账面净资产以现金22 113 912.01元向N公司购买Y公司52%的股权。收购后,Y公司成为M公司的间接控股子公司(孙公司)。2000年12月31日Y公司的简明资产负债表如表1所示:

表1 Y公司简明资产负债表

单位:人民币元

资产	金额	负债及所有者权益	金额
资产		负债	
货币资金	116 742.80	短期借款	25 000 000.00
应收账款	246 029.16	其他负债	11 260 748.23
其他应收款	23 342 283.37	负债合计	36 260 748.23
坏账准备	243 987.05	少数股权	
应收款项净值	23 344 325.48		
存货	13 453 357.66		
存货净值	13 453 357.66		
流动资产合计	36 914 425.94	所有者权益	
固定资产原值	58 677 682.08	实收资本	40 000 000.00
累计折旧	19 018 331.41	盈余公积	1 449 317.63
固定资产净值	39 659 350.67	未分配利润	1 077 436.24
无形资产	2 213 725.49	所有者权益合计	42 526 753.87
资产总额	78 787 502.10	负债及所有者权益合计	78 787 502.10

注:Y公司属于生产出口型企业,产品主要出口日本。

Y公司原有的会计政策与M、X公司的会计政策差异主要表现在坏账准备的计提比例不同(假设其他会计政策均相同)。M、X与Y公司各自的坏账准备计提比例如表2所示:

表2 坏账准备的计提比例

账龄	Y公司	M、X公司
1年以下	0.5%	5%
1至2年	1%	10%
2至3年	2%	30%
3至4年	3%	50%
4至5年	10%	80%
5年以上	30%	100%

Y公司2000年12月31日的坏账准备的余额情况如表3(“调整前”栏)所示。根据《企业会计制度》及相关会计准则的要求,X公司收购Y公司后,Y公司所采用的会计政策应与X、M公司采用的会计政策一致。因此,在编制购并日合并会计报表时,Y公司所采用的坏账准备的计提比例应加以调整。调整后的应收款项及坏账准备账龄分析表如表3(“调整后”栏)所示。

(见下页)

由于会计政策的变更,Y公司的留存收益影响累计数为4 297 972.24元(4 541 959.29-243 987.05),因公司原按当年净利润的10%、5%计提盈余公积金及公益金,故应作如下追溯调整会计调整分录:

借:未分配利润 3 653 276.40
 盈余公积 644 695.84
 贷:坏账准备 4 297 972.24

调整后Y公司的所有者权益由原来的42 526 753.87元减少为38 228 781.63元。

X公司因Y公司净资产的减少而存在着股权投资价差的确认与计量问题。由于X公司购买Y公司时,收购价格是按经审计后的执行原会计政策的Y公司账面净资产42 526 753.87元的52%确定的,并不存在着投资价差的问题。

题。但由于Y公司的会计政策变更引起了净资产的减少,从而出现了X公司对Y公司长期投资的股权投资价差。

调整后X公司对Y公司应享有的所有者权益份额=38 228 781.63×0.52=19 878 966.45(元);

X公司对Y公司的股权投资价差=22 113 912.01-19 878 966.45=2 234 945.56(元)。

二、购并日次年坏账准备的冲减是否引起投资价差的后续确认

X公司对Y公司收购后,对Y公司原有的其他应收款加紧清理。截至12月31日,原Y公司的其他应收款收回了2 200万元,只有1至2年的其他应收账款1 342 283.37元及2至3年的应收账款246 029.16元。但由于2001年度中日贸易关系紧张,加上日本经济经过东南亚金融危机后持续疲软,此时不仅出口严重受阻,而且货款结算难以及时,导致Y公司的应收账款有较大幅度增长,截至2001年12月31日,Y公司应收账款达300万美元,占全年销售总额的20%。

按Y公司执行的坏账准备计提政策,2001年12月31日,Y公司坏账准备余额为1 451 537.09元,应冲回坏账准备2 846 435.15元。按照《企业会计制度》的规定,应按其差额冲减“坏账准备”,同时冲减当期的“管理费用”2 846 435.15元。由此形成了Y公司2001年度合并会计报表利润总额增加了2 846 435.15元,X公司仅该项坏账准备即享有利润1 480 146.28元,而上市公司M公司按享有X公司的权益也享有2001年度利润1 110 109.71元。

2001年度会计师事务所对M公司及其下属控股子公司(包括X、Y公司)进行审计时,发现了该项会计处理,认为由于Y公司会计政策变更造成了X公司对Y公司的长期投资出现了巨额的投资价差2 234 945.56元,而该项投资价差构成了X公司2001年度利润的大部分。出于会计谨慎原则,应重新计算冲减管理费用及调整Y公司2001年年初留存收益(含盈余公积、未分配利润,下同)的金额,并重新调整X公司对Y公司的股权投资价差。

对此,如何进行调整?由于存在着大额新增应收账款,如果简单地“按执行原会计政策部分的已计提坏账准备的

应收款项收回冲减2001年度的管理费用,而由于会计政策变更部分而形成的X公司对Y公司的股权投资价差应采取后续确认或后续再计量,以调整X公司对Y公司的股权投资价差金额”的做法可能较难客观地反映Y公司2001年度的经营业绩,而按坏账准备可冲销金额直接增加Y公司年初净资产较为合适。由此,会计师事务所对Y公司作出如下调整分录:

借:坏账准备 2 846 435.15
贷:未分配利润 2 419 469.88
 盈余公积 426 965.27

从而X公司对Y公司投资价差进行了后续确认与后续再计量的调整分录:

借:长期投资——投资成本 1 480 146.28
贷:长期投资——投资价差 1 480 146.28

三、出口贸易形势变化计提大量的存货跌价准备

2001年度,上市公司开始执行《企业会计制度》。由于2001年度中日贸易关系较为紧张,中国企业的许多产品对日出口受阻,产品降价幅度较大。而Y公司的产品又严重依赖于日本市场,按2001年12月31日的市场价格,需补提存货跌价准备200万元。由于存货跌价准备已于1999年起开始执行,计提存货跌价准备不属于会计政策变更,不应作追溯调整,按《企业会计制度》规定,应计入“管理费用”,而不计入产品销售成本。但由于Y公司2000年末及其以前年度并不存在着存货跌价事项,2001年首次计提存货跌价准备,是采用追溯调整法还是直接计入管理费用?会计师事务所注册会计师认为应将存货跌价准备计入2001年度的管理费用。

鉴于Y公司应冲回巨额的坏账准备,同时应补提巨额的存货跌价准备,M、X公司董事会提请会计师事务所对Y公司的坏账准备予以关注,尽可能避免Y公司由于会计政策变更而出现多种会计处理方法,从而保持上市公司合并范围内的会计政策及会计处理方法的一致。

会计师事务所注册会计师在对Y公司进行审计过程中,针对Y公司计提坏账准备的比例变更以及首次计提存货跌价准备这一特殊情况,并考虑了M、X公司董事会及管

理层的意见,认为由于会计政策变更,引起Y公司2001年度冲减管理费用的坏账准备金额应不高于Y公司存货计提存货跌价准备的金额。因而,在取消上述对Y公司的调整分录的基础上,同时又对Y公司的年初留存收益又作了进一步的修正。

经过确认,Y公司2001年度的存货跌价准备应补提200万元,应冲回的坏账准备为2 846 435.15元,并由此重新计算调整了Y公司2001年年初留存收益的数额。

1、对Y公司2001年年初未分配利润、盈余公积的

表3 调整后Y公司应收款项账龄及坏账准备明细表

账龄	项目			调整前		调整后	
	应收 账款	其他 应收款	合计	比例	坏账 准备	比例	坏账 准备
1年以下		6 463 325.30	6 463 325.30	0.5%	32 316.63	5%	323 166.27
1至2年	246 029.16	8 243 387.00	8 489 416.16	1%	84 894.16	10%	848 941.62
2至3年		4 739 670.67	4 739 670.67	2%	94 793.41	30%	1 421 901.20
3至4年		3 895 900.40	3 895 900.40	3%	116 877.01	50%	1 947 950.20
合计	246 029.16	23 342 283.37	23 588 312.53	—	243 987.05	—	4 541 959.29

增加数的后续再计量

$$2\ 846\ 435.15 - 2\ 000\ 000.00 = 846\ 435.15(\text{元})$$

作如下会计分录:

借:坏账准备	2 846 435.15	
贷:管理费用		2 000 000.00
未分配利润		719 469.88
盈余公积		126 965.27

同时,计提存货跌价准备

借:管理费用	2 000 000.00
贷:存货跌价准备	2 000 000.00

2、对Y公司2001年年初所有者权益金额的后续确认

$$38\ 228\ 781.63 + 719\ 469.88 + 126\ 965.27 = 39\ 075\ 216.78$$

(元)

经计算,Y公司2001年年初所有者权益如下:实收资本为40 000 000.00元;盈余公积为931 587.06元(1 449 317.63-644 695.84+126 965.27);未分配利润为-1 856 370.28元(1 077 436.24-3 653 276.40+719 469.88),与上述计算相吻合。

3、对X公司享有的Y公司所有者权益的份额的后续再计量:

$$39\ 075\ 216.78 \times 0.52 = 20\ 319\ 112.73(\text{元})$$

4、对X公司对Y公司的股权投资价差的后续再计量:

$$22\ 113\ 912.01 - 20\ 319\ 112.73 = 1\ 794\ 799.28(\text{元})$$

四、购并日次年母子公司会计政策变更的影响

前已所述,由于中日贸易关系的紧张,促使X、Y公司存货市价大幅度下跌,与存货跌价相适应,X、Y公司的机器设备的市价也大幅度下跌。根据《企业会计制度》的要求,也应对X、Y公司的固定资产计提减值准备。

经过所聘请的资产评估事务所对X、Y公司的固定资产进行评估,X、Y公司的机器设备分别减值1 200万元与1 100万元,由于上市公司首次执行《企业会计制度》,相关会计政

策变更,采用追溯调整法,即,Y公司应作如下会计处理:

借:未分配利润	11 000 000.00
贷:固定资产减值准备	11 000 000.00

然而对于X公司来说,固定资产减值准备的计提影响来自两方面:一是自身固定资产减值准备追溯调整2001年年初留存收益(盈余公积及未分配利润);二是来自于Y公司计提固定资产减值准备的影响,是增加投资价差还是冲减X公司2001年年初留存收益,显然,《企业会计制度》与相关会计准则也未能明确规定。而且该项会计处理也直接影响着M公司(上市公司)会计处理是否调整的问题。

M公司与X公司董事会认为,该项会计政策变更是2001年度开始执行的,就上市公司而言,应追溯调整年初留存收益;Y公司于2000年年末就已经成为上市公司的间接控股子公司,而2001年度才开始执行《企业会计制度》,故应将Y公司视同已持有间接控股子公司处理。即,X公司与M公司也应对Y公司计提固定资产减值准备进行追溯调整,而不应计入X公司对Y公司的投资价差。因此,针对该会计事项,X公司应作如下会计处理:

借:未分配利润	4 862 000.00
盈余公积	858 000.00
贷:长期投资——Y公司(投资成本)	5 720 000.00

同时,X公司对本公司的固定资产减值准备作如下会计处理:

借:未分配利润	10 200 000.00
盈余公积	1 800 000.00
贷:固定资产减值准备	12 000 000.00

M公司针对X公司的会计处理,确认留存收益的减少:

借:未分配利润	11 296 500.00
盈余公积	1 993 500.00
贷:长期投资——X公司	13 290 000.00

(作者单位:厦门大学会计系)

责任编辑 季建辉

·建议·

完善资金分配审批权限的一点建议

□ 张冬健

我们在日常经济工作中,经常会听到这样一句话:“资金在多少元以上的由某某负责审批,资金在多少元以下由某某负责审批。”这种资金审批权的划分,不仅存在于单位支出报销签核制度中,有时同样用于财政资金的分配使用。一般认为,按照职务高低、管理范围大小划分资金分配审批权,符合权责相对应原则,但从实际执行结果看,资金审批权力大、职务高的领导未必是支配资金数额最多的。我们通常将资金比喻为一块蛋糕,每个人所分配蛋糕的大小,不仅取决于每一刀切多大,还取决于他到底切了多少刀。上述资

金分配制度,仅仅规定一个职位每次支配资金的数额,而缺少对某个职位支配资金总量的规定。实际上,对资金分配权来说,更重要的意义是总量分配,而不是每一次的分配数额。因此笔者认为,对于某个职位来说,应按照其工作岗位、职责范围以及管理权限,规定其支配的资金性质、资金内容、资金用途和资金总量,而不仅仅规定他每一刀所切“蛋糕”的大小。

(作者单位:江苏省兴化市财政局)

责任编辑 张玉伟