

(二)结合物价变动指数,增设“制造成本保值贴补基金”,以实现存货原有存量的再现

在通货膨胀情况下,企业即使采用后进先出法进行存货计价,仍是按当初取得时的物价指数进行核算的,随之进行的产品成本的计算也是前期的物价指数,同现时的物价水平已失去可比性。

按照会计准则的要求,在历史成本条件下,既要使成本指标客观真实地反映经济活动,又要使成本指标发挥补偿生产耗费尺度的作用,保证企业存货的重新取得。笔者认为,应在税前利润指标下建立“制造成本保值贴补基金”,按国家定期公布的物价变动指数乘以当期销售产品的成本来提取补偿基金,以保证当期产品成本中存货原有存量得以再现。

企业对于这笔基金必须严格控制,只能用于生产经营,不得挪作它用。这样,以扣除“制造成本保值贴补基金”后的利润总额作为利润分配的基数,才更符合实际,同时也在一定程度上缓解了通货膨胀对利润指标的冲击。

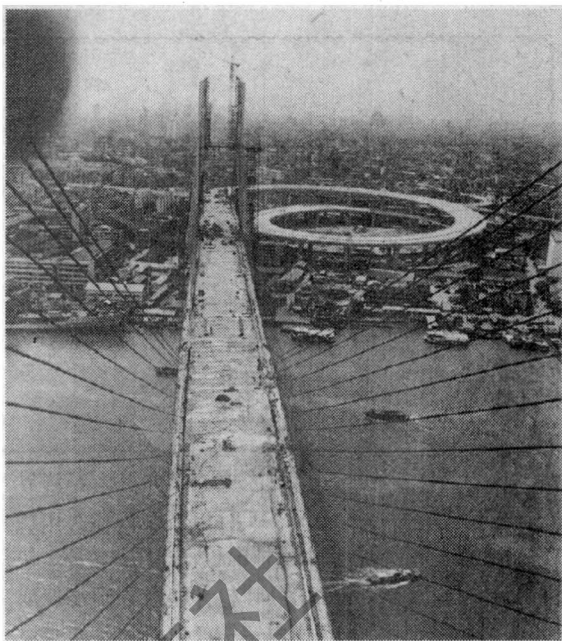
(三)采用当期物价变动指数,对财务报表中期末货币性资产和货币性负债进行调整,夯实利润

在通货膨胀情况下,货币性项目的金额虽然固定不变,但其实际购买力却发生了变动,形成货币性项目的购买力损益。如果企业在编制财务报表时,对货币购买力损益不单独列示,只将损益表中各项按一般物价指数调整后的金额计算净收益,仍然不能如实反映物价上涨期间企业生产经营所创造的真实利润。所以企业在会计期末不仅应调整资产负债表和损益表,还应编制“货币性项目购买力损益计算表”,其具体方法如下:

1. 将期初货币性资产和货币性负债相抵后的余额作为期初货币性项目净额;
2. 根据当期物价变动指数调整期初货币性项目净额;
3. 计算并调整本年度货币性项目净额变动的交易额(这是编制计算表的主要步骤);
4. 根据2、3的结果比较确定货币性项目的购买力损益。

此计算表中得出的货币购买力损益作为调整后的损益表中利润总额的抵减项目单独列示,从而正确揭示本年度利润。

企业在编制财务报表时,应根据本企业情况,运用一定方法对当期销售收入、销售成本及税前税后收益额进行适当调整,并将调整结果列为财务报表的补充资料,从而夯实企业利润,促使企业在通货膨胀情况下



仍能保证生产经营的良性循环。

责任编辑 秦中民

(接第41页)审核同意后,交主管部门通知任免;乡镇以下集体企业财会科(股)长、会计主管的任免,由所在单位呈报,经乡镇财税所考核后,报乡、镇政府审批。

5. 法定代表人的亲属,不得在本单位担任财会负责人职务,财会负责人在本单位任职5年以上的,一般应在本系统交换任职。

6. 对单位支出数额较大的,由财会负责人同单位主要行政领导人联审联签后开支,否则,财会人员有权拒绝执行。预算、财务收支计划、成本和费用计划、信贷计划、财务专题报告、会计决算报表,须经财会负责人审核签署,涉及财务收支的重要业务计划、经济合同、经济协议等,在单位内部须经财会负责人会签。

7. 财会负责人在任期中,每年作好年终自我总结,向财政局和主管部门呈报述职报告。财政局和主管部门结合自我述职,组织民主测评,对财会负责人进行“优秀”“称职”和“不称职”三个档次的评定考核。通过考核,对优秀财会负责人进行表彰奖励,对玩忽职守,丧失原则,不宜担任财会负责人的应予撤职或免职。

8. 对财会人员的处分,除行政处分外,可视其情节给予吊销会计证、降低或取消职称资格、解除职称聘任、处以经济罚款、调离财会部门等处理。构成犯罪的,由司法机关依法追究刑事责任。

(胡兴国 整理)

利率与市场利率之差,故而,企业债券发行价格

$$S = P + P(Q - i) \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

下面举例说明这一方法的应用与一般方法作的比较。

例:某企业经批准于1995年1月1日发行3年期、年利率为8%、面值为1000元的债券200张,总面值为200000元,债券3年到期时一次还本。利息每年支付一次,假设发行时市场利率分别有6%、8%两种情况,求在这两种情况下企业债券发行价格各为多少。

解:(1)当市场利率为6%时,

$$\text{一般方法: } S = P(1 + i)^{-n} + R \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

$$= 200000 \times (1 + 6\%)^{-3} + 200000 \times 8\% \times$$

$$\frac{1 - (1 + 6\%)^{-3}}{6\%}$$

$$= 200000 \times 0.839619 + 16000 \times 2.6730$$

$$= 210691.80(\text{元})$$

$$\text{推导公式: } S = P + P(Q - i) \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

$$= 200000 + 200000 \times (8\% - 6\%) \times \frac{1 - (1 + 6\%)^{-3}}{6\%}$$

$$= 200000 + 4000 \times 2.6730$$

$$= 210692.00(\text{元})$$

(2)当市场利率为8%时,

$$\text{一般方法: } S = P(1 + i)^{-n} + R \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

$$= 200000 \times (1 + 8\%)^{-3} + 200000 \times 8\% \times$$

$$\frac{1 - (1 + 8\%)^{-3}}{8\%}$$

$$= 200000 \times 0.7938332 + 16000 \times 2.5771$$

$$= 200000.05(\text{元})$$

$$\text{推导公式: } S = P + P(Q - i) \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

$$= 200000 + 200000 \times (8\% - 8\%) \times \frac{1 - (1 + 8\%)^{-3}}{8\%}$$

$$= 200000(\text{元})$$

通过上述计算比较,我们至少可得出如下结论:

1. 推导公式能很直观地反映票面利率与市场利率有差异时,债券发行是溢价还是折价。因为在公式 $S = P + P(Q - i) \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$ 中, $\frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i} > 0$, 当 $Q > i$ 时, $S > P$ (溢价); $Q = i$ 时, $S = P$ (平价); $Q < i$ 时, $S < P$ (折价)。而一般方法则不能直接从公式上体现这一特点。

2. 推导公式计算过程相对简单。一般方法既要计算复利现值系数,又要计算年金现值系数;推导公式只需计算年金现值系数,计算相对简单。特别是当票面利率与市场利率相等时,推导公式计算显得非常简单。

3. 推导公式计算结果相对精确。一般方法在计算复利现值系数和年金现值系数时,由于小数位数较多,且要两次四舍五入;而推导公式只对年金现值系数进行一次取舍,计算结果也就相对精确些。如上例在计算平价发行时尽管采用电子计算器求值,一般方法所求结果与票面值仍有误差,而推导公式则可完全避免这一误差。

责任编辑 温彦君



四川省巴中市强化对财会负责人的管理

四川省巴中市人民政府发布了《巴中市财会负责人管理暂行办法》,共五章18条,包括总则、任职条件和审批程序、职责和权限、考核和奖惩、附则等,并自去年10月20日起在全市国有企业、股份制企业、城镇集体企业和具有一定规模的乡镇企业以及行政、事业单位实施。

《暂行办法》的主要内容:

1. 全市财会负责人由组织、人事部门负责宏观调控和管理,市财政局与主管部门负责具体管理工作。

2. 建立财会科(股)的单位,要设置一名科(股)长或副科(股)长,财会工作量大、会计人员较多的单位,可增设一名副科(股)长;大、中型企业、集团公司、事业单位和业务主管部门设置总会计师,股份制企业设置

财务总监。

3. 总会计师、财务总监的任免,由所在单位呈报,市财政局和主管部门考核同意后,送市人事局按干部管理程序上报审批、任免;局级单位财会科(股)长的任免,由所在单位呈报,经市财政局考核同意后,送人事局审批;局级以下行政事业单位财会科(股)长、会计主管的任免,由所在单位呈报,主管局审核提名,市财政局审批任免;国有企业财会科(股)长的任免,由单位推荐,经主管部门、财政局、国资局考核后,由财政局通知任免;股份制企业财会科(股)长的任免,由董事会推荐送交市财政局考核提名,交董事会通知任免;供销企业和市属集体企业(含乡镇企业)财会科(股)长的任免,由所在单位呈报,经市财政局、税务局(下转第38页)