

债项重整与有效利率及债项重整的会计处理

熊世鑫

本文拟就企业会计准则体系共同性经济核算业务的应付项目、应收款项具体企业会计准则涉及的债项重整与有效利率问题,略述管见。

一、债项重整

债项重整是因债务人财务困难,债权人不愿意在正常情况下考虑让步,而根据国家有关法律、法规或协议要求对有关债项所作的让步。应付项目(债务人)的债项重整称为债务重整。应收款项(债权人)的债项重整称为债权重整。债项重整一般包括两项内容:

1. 债务人将非现金资产或发行权益性证券清偿全部或部分债务。债权人应将受让的资产或权益性证券以公允价值入帐,若公允价值低于重整前债项帐面价值,确认为债项重整。公允价值低于重整前债项帐面价值的差额(债权表现为应收帐款,则应先冲减已预提坏帐准备)。计入当期损益。若公允价值等于或超过债项重整前帐面价值或债务到期时债务人以市场利率发行新债偿还旧债,不属于债项重整。

2. 改变负债条件,确认为债项重整。改变负债条件是指降低负债剩余期间的利率;展延负债期限或同时将利率降低;减少负债面值或

到期值;减少或免除积欠的利息或违约金等。改变负债条件后,债项将来到期日的本息金额若低于重整前债项帐面价值的差额,在重整时,确认为债项重整损益,计入当期损益。若高于重整前债项帐面价值,不能在重整时确认债项重整损益,而应根据有效利率计算重整后各期应计入财务费用的利息。

二、有效利率

有效利率是债项重整前帐面价值减债项重整后到期本息金额的现值等于零的折现率或债项重整前帐面价值等于债项重整后到期本息金额的现值的贴现率。

贴现有两种计算方法:(1)按复利或单利根据面值与期限计算贴息。(2)按复利或单利根据面值与期限计算现值。

在贴现中现值的计算:

(1)复利现值公式为:

①一次整付现值

$$P = \frac{s}{(1+i)^n}$$

②等额年金现值

$$P = s \cdot \left[\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i} \right]$$

(2)单利现值公式为:

$$P = \frac{s}{1+in}$$

式中: P = 现值(贴现金额)

s = 面值

i = 贴现率(折现率)

n = 期限

举例说明:债权人A公司持有一张债务人B公司开具的票据,票面价值1 600 000元(无论票据期限长短均按面值入帐),票面利率12%,1994年末债务人B公司财务困难,经协商议定,通过更改负债条件进行债项重整:

①将票据到期日从1994年12月31日展延至1998年12月31日;②将票据面值减至1 500 000元;③将票面利率从12%减至6%;④免除重整前累计未付利息97 500元。

重整后,债项将来到期日的本息金额1 860 000元,即 $1\,500\,000 \times (1 + 6\% \times 4)$ (按现行单利贴现计算),超过债项重整前的帐面价值(1 697 500元)。应根据有效利率计算重整后各年应计入财务费用的利息。

设有效利率为 i , 根据有效利率定义,列方程如下:

1. 按复利现值求有效利率

$$1\,697\,500 - \left[\frac{1\,500\,000}{(1+i)^4} \right] - [1\,500\,000 \times 6\% \times \frac{1 - (1+i)^{-4}}{i}] = 0$$

引用插值法,求解复利有效利率*i*值为2.5%。

运用复利有效利率计算债项重整后各期帐面价值与利息的公式:

$$\text{本期债项重整的利息} = \frac{\text{债项重整后帐面价值}}{\text{利息}} \times \text{债项重整利率} \quad (1)$$

$$\text{按复利有效利率计算的本期利息} = \frac{\text{债项重整后本期期初帐面价值}}{\text{利息}} \times \text{复利有效利率} \quad (2)$$

$$\text{本期债项重整帐面价值减少额} = \frac{\text{本期帐面重整的利息}}{\text{利息}} - \frac{\text{按复利有效利率计算的本期利息}}{\text{利息}} \quad (3)$$

$$\text{本期期末债项重整帐面价值} = \frac{\text{本期期初债项重整的利息}}{\text{利息}} - \frac{\text{本期债项重整的利息}}{\text{利息}} \times \text{帐面价值减少额} \quad (4)$$

根据上述公式,结合前例数据,列表如下:

日期	债项重整利息	按 <i>i</i> 计算利息	帐面价值减少额	帐面价值
1994年末				1 697 500
1995年末	90 000	42 438	47 562	1 649 938
1996年末	90 000	41 249	48 751	1 601 187
1997年末	90 000	40 030	49 970	1 551 217
1998年末	90 000	38 783	51 217	1 500 000
	360 000	162 500	197 500	

注:(1) $90\,000 = 1\,500\,000 \times 6\%$

(2) $42\,438 = 1\,697\,500 \times 2.5\%$

(3) $47\,562 = 90\,000 - 42\,438$

(4) $1\,649\,938 = 1\,697\,500 - 47\,562$

※ 最后一期按复利有效利率计算的利息含误差调整数。

从上述公式与表列数据可知,复利有效利率实际是按余额递减法,以债项重整后存续期内每年递减的帐面价值余额,计算当年应计入财务费用的利息(比债项重整利率6%降低了)的利率。

2. 按单利现值求有效利率

$$1\,697\,500 = \left[\frac{1\,500\,000}{1+i} \right] + \left[\frac{1\,500\,000 \times 6\% \times 4}{1+i} \right]$$

求解单利有效利率*i*值为2.3932%。

运用单利有效利率计算债项重整后各期帐面价值与利息的公式:

$$\text{本期债项重整的利息} = \frac{\text{债项重整后帐面价值}}{\text{利息}} \times \text{债项重整利率} \quad (1)$$

$$\text{按单利有效利率计算的本期利息} = \frac{\text{债项重整后帐面价值}}{\text{利息}} \times \text{单利有效利率} \quad (2)$$

$$\text{本期债项重整帐面价值减少额} = \frac{\text{本期债项重整的利息}}{\text{利息}} - \frac{\text{按单利有效利率计算的本期利息}}{\text{利息}} \quad (3)$$

$$\text{本期期末债项重整帐面价值} = \frac{\text{本期期初债项重整的利息}}{\text{利息}} - \frac{\text{本期债项重整的利息}}{\text{利息}} \times \text{帐面价值减少额} \quad (4)$$

本期债项重整帐面价值减少额

根据上述公式,结合前例数据,列表如下:

日期	债项重整利息	按 <i>i</i> 计算利息	帐面价值减少额	帐面价值
1994年末				1 697 500
1995年末	90 000	40 625	49 375	1 648 125
1996年末	90 000	40 625	49 375	1 598 750
1997年末	90 000	40 625	49 375	1 549 375
1998年末	90 000	40 625	49 375	1 500 000
	360 000	162 500	197 500	

注:(1) $90\,000 = 1\,500\,000 \times 6\%$

(2) $40\,625 = 1\,697\,500 \times 2.3932\%$

(3) $49\,375 = 90\,000 - 40\,625$

(4) $1\,679\,500 = 1\,697\,500 - 49\,375$

从上述公式与表列数据可知,单利有效利率实际是按直线分摊法,在债项重整后存续期内每年平均分摊计入财务费用的等额利息(比债项重整利率6%降低了)的利率。即 $(1\,500\,000 \times 6\% - \frac{1\,697\,500 - 1\,500\,000}{4}) \div 1\,697\,500 = 2.3932\%$ 。

三、债项重整的会计处理

1. 债务重整的会计处理

债务人B公司债项重整后,将来应偿付的本息现金额为1 860 000元,超过债务重整前帐面价值1 697 500元。若以利率6%计算1 860 000元的单利现值 $\frac{1\,860\,000}{1+6\% \times 4} = 1\,500\,000$ 元,与债务重整前帐面价值相比,减少197 500元。这部分实际上是债务人B公司获得的债项重整的经济利益,应作为利息费用的一项调整。在债务重整后展延期内,确认计入财务费用的利息支出与到期时的帐面价值及应计利息,以便作清偿本息的会计处理。

根据上述表中数据,债务人B公司应作如下分录:1994年末,债务重整日:

借:应付票据——面值 1 600 000

——应计利息 97 000

贷:应付票据——债务重整 1 697 500

1995年末,利息计算日:

借:财务费用——利息支出(复利)42 438或(单利)40 625

应付票据——债务重整(复利)47 562或(单利)49 375

贷:应付票据——应计利息

1996、1997、1998年末,重整后第二至四个利息计算日:

根据上述表中数据,作类似分录。

1998年末,偿付本息日:

留存收益的中西方比较

王爱国

比较新旧会计制度,不难发现一个较为突出的问题是“留存收益”。正确理解留存收益的会计要义,不仅有助于把握所有者权益的本质及构成,更有利于理解企业税后利润分配的基本框架,处理好企业与投资人(包括所有者和债权人)、职工个人的物质利益关系。为此,本文拟从中西方比较的角度谈谈有关留存收益的若干理论和实务问题。

一、从所有者权益方面看留存收益问题

在西方财务会计理论和实务中,留存收益是所有者权益(业主或股东权益)的重要组成部分,完全来源于企业的税后利润即净利润,体现为企业税后利润抵减实际发放股利后的历年结余数,包括已指用留存收益和未指用留存收益两部分。前者是指为满足某项特定用途而专门予以保留,因而暂时不得再用于发放股利的留存收益,事实上,是对留存收益在发放股利方面的一种限制,这种限制会随着留存收益指用用途的丧失而取消。它主要来自于“契约”、“法律”和“董事会有

意识的行动”,譬如(1)指用于偿还公司债的留存收益,(2)指用于赎回优先股的留存收益,(3)指用于扩展或应付意外事故的留存收益等等。后者是指其用途不受限制或尚未确定其专门用途而可自由发放股利或分配的留存收益,它主要来源于企业税后净利,个别会计年度,也会因为已指用留存收益的转回而增加。

我国《企业会计准则》中,也视留存收益为所有者权益的重要组成部分。主要包括盈余公积和未分配利润两部分。前者主要包括企业归还借款的利润、单项留利以及按法律、法规之规定比例从税后利润中提取形成的一般盈余公积和从税后利润中提取用于兴建集体福利设施的公益金。后者是指企业留待以后年度分配或待分配的税后利润部分。

显然,我国会计制度中所指的留存收益与西方会计理论和实务中所讲的留存收益,虽然都属所有者权益的组成部分,都来源于企业税后利润,但其各部分构成的基本涵义并非一致。盈余公积并不等于已指用留存收益,未分配利润亦并不等于未指用留存收益,其关

借:应付票据—债务重整 1 500 000

—应计利息 360 000

贷:银行存款 1 860 000

2. 债权重整的会计处理

债权人 A 公司债项重整后,将减至较低程度的债权重整损失 $(1\,679\,500 - 1\,500\,000) = 197\,500$ 元。这部分应作为利息费用的一项调整。在债权重整后展延期内,确认计入财务费用的利息收入与到期时的帐面价值及应收利息,以便作清收本息的会计处理。

根据上述表中数据,债权人 A 公司应作如下分录:

1994 年末,债权重整日:

借:应收票据—债权重整 1 697 500

贷:应收票据—面值 1 600 000

其它应收款—应收利息 97 500

1995 年末,利息计算日:

借:其它应收款—应收利息 90 000

贷:财务费用—利息收入 (复利)42438 或(单利)40 625

应收票据—债权重整(复利)47 562 或(单利)49 375

1996、1997、1998 年末,重整后第二至四个利息计算日:

根据上述表中数据,作类似分录。

1998 年末,清收本息日:

借:银行存款 1 860 000

贷:应收票据—债权重整 1 500 000

其它应收款—应收利息 360 000

(作者单位:云南财贸学院专业会计教研室)

责任编辑 刘志新