

债券推迟发行的实际利率法核算举例

黄苏越

(中国矿业大学管理学院 江苏徐州 221116)

根据我国企业会计准则的规定,“借款存在折价或者溢价的,应当按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。”采用实际利率法核算债券推迟发行有一定的难度,笔者拟对此作一分析。

一、推迟发行债券的核算要点

推迟发行债券会计处理的关键点在于确定以下两个方面:①发行价格。债券推迟发行时,其发行日价格应该比原定发行价格高。因为付息日企业应付利息金额没有变化,但企业占用资金时间缩短,债权人会少得到推迟期的实际利息。推迟发行后债券的发行价格与面值的差额包括推迟发行期间的利息以及应摊销的溢折价部分。债券原定发行价格应为债券面值与各期利息的现值之和,即债券原定发行价格=债券面值×每期利率×P/A(r,n)+债券面值×P/F(r,n);而推迟发行后的债券发行价格,应在原定发行价格的基础上加上推迟期的实际利息,即推迟后债券发行价格=债券原定发行价格+推迟期的实际利息。②溢折价的摊销。债券法定计息期与会计计息期不一致时,摊销“利息调整”对法定计息期按复利计算,对小于法定计息期的分期还应按计息月数再次分摊。债券推迟发行情形下,债券投资的实际利率实质就是投资人的实际报酬率,是一个按法定计息期进行“利滚利”的复利概念。但若计息的期间小于法定计息期,为避免在同一计息期间的月份中复利计息,对小于法定计息期的分期计息时,按实际利率单利算息。

二、案例分析

例:某企业为了筹集资金,原定于2011年1月1日发行3年期、票面利率为10%、总面值为10万元的长期债券(1月1日的市场利率为8%),每年7月1日和1月1日付息。但因特殊原因,推迟到2011年4月1日才发行,付息日期不变。

(1)计算债券原定发行价格。该企业2011年1月1日债券发行价格=100 000×10%/2×P/A(4%,6)+100 000×P/F(4%,6)=105 240.5(元)。

(2)计算推迟后的发行价格。推迟到2011年4月1日的发行价格=105 240.5+105 240.5×8%×3/12=107 345.31(元)。

(3)计算利息调整。利息调整=推迟后债券发行价格-债券面值=107 345.31-100 000=7 345.31(元)。

(4)计算溢价摊销额。法定计息期为半年,实际利率应是按半年“利滚利”,即第1个半年产生的单利利息将视为第2个半年的本金再生息。但在第一次摊销时,计息的期间小于法定计息期,为避免在同一计息期的月份中复利计息,应按实际利

率单利计息。本例中2011年4月1日~2011年7月1日的利息费用应按单利计息,因此选择的初始摊余成本应为105 240.5元,以后各期按复利计息。

2011年4月1日~2011年7月1日溢价摊销=5 000-105 240.5×4%×3/6=2 895.19(元)

复利计息溢价摊销=应付利息-债券摊余成本×计息期实际利率=债券面值×计息期票面利率-债券摊余成本×计息期实际利率

2011年7月1日债券摊余成本为104 450.12元。

2011年7月1日~2012年1月1日溢价摊销=100 000×5%-104 450.12×4%=822(元)

(5)债券摊余成本。债券摊余成本=期初摊余成本+按实际利率计算的利息费用-应付利息

2011年7月1日债券摊余成本=107 345.31+2 104.81-5 000=104 450.12(元)

(6)编制债券溢价摊销表。

计息日期	应付利息 (1)=面值×5%	利息费用 (2)=期初(5)×4% ×时间/周期	溢价摊销 (3)=(1)-(2)	未摊销溢价 (4)=上期(4) -(3)	债券摊余成本 (5)=期初(5)+ (2)-(1)
2011年4月1日				7 345.31	107 345.31
2011年7月1日	5 000	2 104.81	2 895.19	4 450.12	104 450.12
2012年1月1日	5 000	4 178.00	822.00	3 628.12	103 628.12
2012年7月1日	5 000	4 145.12	854.88	2 773.24	102 773.24
2013年1月1日	5 000	4 110.93	889.07	1 884.17	101 884.17
2013年7月1日	5 000	4 075.37	924.63	959.54	100 959.54
2014年1月1日	5 000	4 040.46	959.54	0.00	100 000.00
合计	30 000	22 654.69	7 345.31		

(7)编制会计分录:①2011年4月1日发行成功:借:银行存款107 345.31;贷:应付债券——面值100 000、——利息调整7 345.31。②2011年7月1日计息,摊销溢价:借:财务费用2 104.81,应付债券——利息调整2 895.19;贷:应付利息5 000。③2011年7月1日付息:借:应付利息5 000;贷:银行存款5 000。

推迟发行企业债券是企业的理财行为,在进行会计处理时,应按实际利率法对溢折价进行摊销,这比用直线法摊销更加准确、恰当,更符合配比原则。○