

# 长期股权投资与企业合并 会计处理思路的系统性分析

沈剑飞(教授) 李国政 邹成威

(华北电力大学经济与管理学院 北京 102206)

**【摘要】**长期股权投资与企业合并的形成机理和会计处理上均存在交互性联系。本文在比较长期股权投资和企业合并定义的基础上,梳理出二者的逻辑推定关系。之后探讨了长期股权投资初始确认和后续计量的理论依据,整理出企业合并会计处理的流程路径,系统性地构建出长期股权投资与企业合并会计处理的整合性框架,为理论分析和实务操作提供借鉴。

**【关键词】**长期股权投资 企业合并 会计处理

## 一、长期股权投资与企业合并逻辑关系的梳理

我国现行会计准则并未给出长期股权投资的内涵式定义,只是采用列举法说明了四种应当作为长期股权投资核算的情况,这样因陋就简的规定难免使得长期股权投资处于一种实务“应然”而理论却未“实然”的境地。从字面意思上看,“长期”按照一般会计概念的理解,指一年或者一个营业周期以上;“股权”是指取得被投资单位股份进而成为其股东;“投资”是指投资企业为了获取直接与间接的收益而向被投资单位投放资金的经济行为。因此,长期股权投资可以理解为投资企业为了获取收益,通过支付对价取得被投资单位股份并拟

在较长的经营期间持有的经济行为。所获取的收益既包括股利,也包括以各种形式与被投资单位建立合作关系进而形成对投资企业自身经营活动的支持。

对于企业合并而言,我国《企业会计准则第21号——企业合并》给出了明确定义:企业合并是将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。从该定义来看,报告主体的变化是判断企业合并的关键因素。某项交易或者事项的发生如果不导致报告主体产生变化,就不属于企业合并的范畴,如子公司少数股权的购买。

长期股权投资与企业合并的衔接点就在于投资企业对被

响;另一方面,可以在需要时动用可供出售金融资产这个利润蓄水池影响企业利润。下面以南纺股份为例进行分析。

表3 南纺股份(600250)递延所得税分析表 单位:元

会计期间	2009年	2010年
利润总额	15 827 797.61	-1 048 912.04
净利润	19 826 738.26	12 803 657.10
本期递延所得税资产确认额	9 123 877.92	19 874 328.60
所得税费用	-3 998 940.65	-13 852 569.14
可供出售金融资产确认的递延所得税负债	761 247.14	408 741.63
本期处置可供出售金融资产获得的收益	131 954.60	133 954.60

从上表可以看到:

1. 该公司在2009年和2010年的所得税费用均为负数,在当期都确认了较大数额的递延所得税资产。同时大额的递延所得税的确认使得2010年该公司扭亏为盈。

2. 两年中每年都处置了部分可供出售金融资产,获得了一定的收益,且处置的收益小于其当年所确认的递延所得税负债,再加上当年确认的递延所得税资产,更使得2010年扭亏为盈。

由以上数据可初步判断,该公司存在利用递延所得税的

确认和可供出售金融资产进行盈余管理的动机,盈余管理是递延所得税和公允价值计量共同作用的结果,在一定程度上起到了抵消作用,但对于怎样用其来进行盈余管理,这是多种因素影响的结果。

例如,企业管理层可以根据可供出售金融资产对某期利润的要求对其进行买卖操作。上市公司为了分散风险通常会买入一揽子股票或其他金融资产,其中有些金融资产是亏损而有些金融资产是盈利的。当企业管理当局需要增加当期利润的时候,就可以将那些盈利的金融资产转移,这样原先计入所有者权益的公允价值变动就从所有者权益转移到了当期利润中来,从而提高当期利润。与此相反,当企业管理当局需要适当减少当期利润的时候,只需将亏损的金融资产卖出就可以达到减少利润的目的,当然,做决策时也要权衡递延所得税等相关因素的作用。

## 主要参考文献

1. 张梅,林林.可供出售金融资产的选择和盈余管理.财会月刊,2010;13
2. 郭西强,贾宗武.浅析新会计准则中公允价值的计量及盈余管理.会计之友,2008;2
3. 郑可人.递延所得税资产确认计量中利润操纵的可能性.会计之友,2009;5

投资单位股权的获取。正是因为股权的获取,投资企业才有可能在控制、共同控制或者重大影响的情形下与被投资单位产生协同效应;而也正是持有股份达到50%形成控制的情况下,母子公司关系的缔结必然导致报告主体范围的扩大。尽管二者都涉及股权的获取,但二者在逻辑上并不具有推定关系,即长期股权投资的确认未必导致企业合并,企业合并的形成也不必然需要确认长期股权投资。

如下图所示,从长期股权投资的角度来看,在控制的情形下将会形成控股这一类型的企业合并,而除控制之外的情形并不会形成企业合并;从企业合并的角度来看,控股这一类型的企业合并需要母公司在个别报表中确认长期股权投资,吸收与新设合并则无需确认长期股权投资。因此,长期股权投资是企业合并的既不充分也不必要条件。

## 二、长期股权投资的会计处理思路

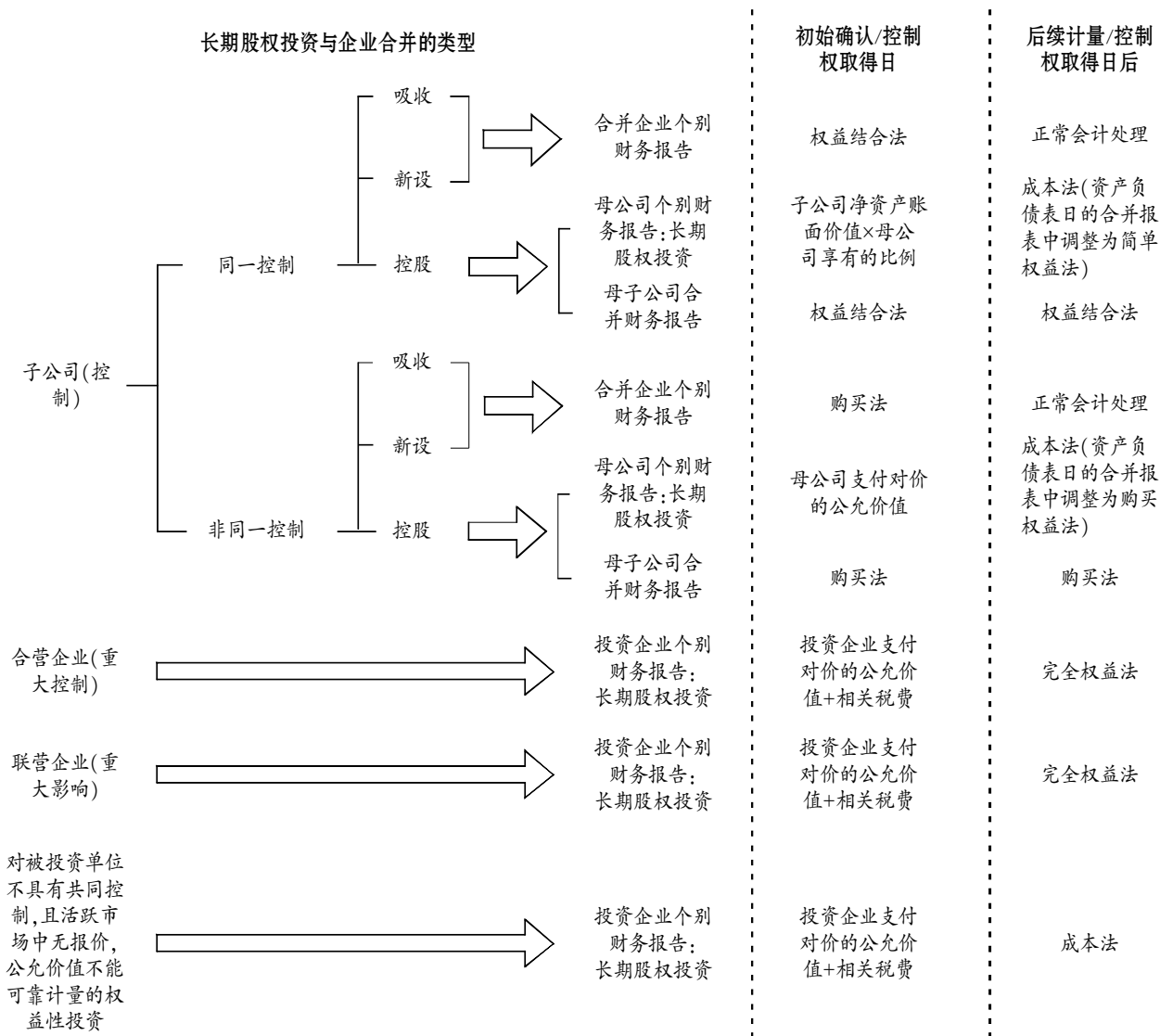
1. 初始确认。长期股权投资的初始确认可以划分为三类:同一控制下企业合并形成的长期股权投资,母公司应当在个别报表中按照子公司净资产账面价值乘以自身享有的比例

确认长期股权投资;非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,母公司应当在个别报表中按照支付对价的公允价值确认长期股权投资;非企业合并形成的长期股权投资,投资企业应当按照支付对价的公允价值与相关税费之和在个别报表中确认长期股权投资。这样的确认方法充分体现了实质重于形式的会计信息质量要求。

对于企业合并形成的长期股权投资,按照同一控制与非同一控制两种类别,分别以账面价值和公允价值为基准进行初始确认,与合并报表中权益结合法和购买法的理念一脉相承;对于非企业合并形成的长期股权投资,以公允价值为基准进行初始确认更能体现投资的真实成本。

2. 后续计量。长期股权投资的后续计量方法为成本法和权益法。成本法是指按照成本对投资计价,只有当被投资单位宣告分派现金股利时投资企业才按照应享有的部分确认为投资收益;权益法是指在投资持有期间,按照投资企业享有被投资单位净资产份额的变动来调整投资的账面价值。

权益法按照调整力度的不同,又可细分为简单权益法、购



长期股权投资与企业合并会计处理的整合框架图

买权益法和完全权益法。简单权益法直接用被投资单位的账面净利润乘以投资企业的持股比例计算投资收益,购买权益法需要考虑被投资单位可辨认资产公允价值与账面价值的差额来对账面净利润进行调整,而完全权益法则在购买权益法的基础上再考虑内部交易来调整账面净利润,即完全权益法=购买权益法+内部交易调整=简单权益法+公允价值调整+内部交易调整。

现行会计准则规定,对合营企业投资和对联营企业投资采用完全权益法进行后续计量,另外两种投资运用成本法进行后续计量。同时,同一控制下和非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,在编制合并报表时要分别调整为简单权益法和购买权益法。完全权益法的调整力度最大,能够挤干内部交易失真和账面价值失实的水分,对合营企业投资和对联营企业投资在该种方法的计量下能够提供最充分的会计信息。对于企业合并形成的长期股权投资在个别报表和合并报表中分别采用成本法和简单权益法与购买权益法,能够使得会计信息的提供做到不重不漏。简单权益法与购买权益法的运用,也与合并报表编制中权益结合法和购买法分别以账面价值和公允价值作为计量属性的处理思路相承接。

需要说明的说,表面上看简单权益法与购买权益法并未对内部交易进行抵销调整,似乎是以被扭曲的净利润为基础来计算投资收益。事实上并非如此,因为在合并报表的编制过程中,是先编制内部交易的抵销分录再将长期股权投资由成本法调整为简单权益法或购买权益法,净利润的调整伴随内部交易的抵销分录已经完成,在此处运用简单权益法和购买权益法是恰当的。

### 三、企业合并的会计处理思路

1. 企业合并的会计处理方法。企业合并的会计处理方法有权益结合法、购买法和新实体法三种。权益结合法将企业合并视为各参与合并企业的所有者权益的结合,应按照被合并方资产与负债的账面价值进行企业合并的会计处理;购买法将企业合并视为一家企业购买另一家企业的行为,应按照被合并方资产与负债的公允价值进行企业合并的会计处理;新实体法认为企业合并产生了全新的报告主体,应先将参与合并的各企业的资产与负债均调整为公允价值,再进行企业合并的会计处理。目前,我国会计准则按照是否为同一控制形成的企业合并而采用权益结合法或者购买法,国际财务报告准则和美国公认会计准则规定只允许采用购买法,而新实体法则因操作过程过于繁琐和要求条件过于苛刻而不在实务中采用。下文给出权益结合法和购买法的会计处理流程。

#### 2. 权益结合法的运用——同一控制的企业合并。

(1)控制权取得日。①吸收与新设合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→将被合并企业资产与负债按照账面价值入账→确认被合并企业净资产账面价值与合并企业支付对价账面价值之间的差额,并将其计入资本公积。②控股合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→编制内部交易的抵销分录→编制母公司长期股权投资与子公司所有者权益的抵销分录并确认少数股东权益→将子公司在合并前实现的

留存收益中归属于母公司的部分从母公司的资本公积中转入留存收益。

(2)资产负债表日。①吸收与新设合并。在吸收与新设合并的情况下,被合并企业的法人资格被注销,合并企业或者新设企业只需进行正常的会计处理即可。②控股合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→编制内部交易的抵销分录→调整子公司的净利润,同时将长期股权投资由成本法调整为简单权益法→编制母公司长期股权投资与子公司所有者权益的抵销分录并确认少数股东权益→编制投资收益与利润分配项目的抵销分录→将子公司在合并前实现的留存收益中归属于母公司的部分从母公司的资本公积中转入留存收益。

#### 3. 购买法的运用——非同一控制下的企业合并。

(1)控制权取得日。①吸收与新设合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→将被合并企业资产与负债按照公允价值入账→确认被合并企业净资产公允价值与合并企业支付对价公允价值之间的差额,并将其确认为商誉或者计入损益→将作为合并对价的非货币性资产的公允价值与账面价值的差额作为资产处置计入损益。②控股合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→调整子公司可辨认资产与负债公允价值与账面价值的差额→编制内部交易的抵销分录→编制母公司长期股权投资与子公司所有者权益的抵销分录并确认少数股东权益,同时视差额情况确认商誉或者营业外收入(因购买日无需编制合并利润表,因此该笔营业外收入直接计入合并资产负债表的盈余公积和未分配利润)。

(2)资产负债表日。①吸收与新设合并。与同一控制下的情况相同,由于被合并企业的法人资格已被注销,合并企业或者新设企业只需进行正常的会计处理。②控股合并。对会计政策与会计期间进行一致性调整→调整子公司可辨认资产与负债公允价值与账面价值的差额→编制内部交易的抵销分录→调整子公司的净利润,同时将长期股权投资由成本法调整为购买权益法→编制母公司长期股权投资与子公司所有者权益的抵销分录并确认少数股东权益,同时视差额情况确认商誉或者营业外收入→编制投资收益与利润分配项目的抵销分录。

### 四、结语

长期股权投资与企业合并因其运用方法的复杂往往成为实务处理难点,二者的渗透性关联也使得会计处理链条冗长繁杂。本文构建了二者会计处理思路的整合性框架,详细分析了长期股权投资确认与计量的理论依据,描述了企业合并的会计处理流程。只要理清二者内在机理和外在显化的脉络,其会计处理自然是水到渠成的。

#### 主要参考文献

1. 张建波. 企业合并会计处理方法的对比分析. 中国经贸导刊, 2011; 2
2. 毛新述, 戴德明. 权益法的目标与运用. 财务与会计, 2010; 1
3. 刘秀兰. 非同一控制下企业合并长期股权投资之会计处理. 财会月刊, 2009; 13