金融资产投资收益及减值损失的简捷计算

冷 琳

(湖南财政经济学院会计系 长沙 410205)

【摘要】本文阐述了金融资产累计投资收益及可供出售金融资产减值损失确认中的简捷方法,并通过案例验证和对比常规方法与简捷方法,进一步突显后者的优越性。

【关键词】可供出售金融资产 公允价值 投资收益 减值损失

一、用现金净流量法计算金融资产的累计投资收益

例1:甲公司2012年1月1日购入面值为100万元,票面年利率为5%的A债券,取得时支付价款105万元(含已到付息期但尚未领取的利息5万元),另支付交易费用1万元。甲公司将该项金融资产划分为交易性金融资产。2012年1月5日,收到购买时价款中所含的利息5万元,2012年12月31日,A债券的公允价值为106万元,2013年1月5日,收到A债券2012年度的利息5万元,2013年4月20日,甲公司出售A债券,出售价款扣除相关交易费用后的净额为108万元。请计算甲公司从购入到出售该项交易性金融资产的累计投资收益。

分析:如果我们将该项交易性金融资产从购入到出售的会计分录全做出来,再将每个分录中投资收益的发生额加总,能得到累计投资收益的金额。为便于与下述的简便方法核对验证,我们将相关会计分录编制如下(单位:万元):借:交易性金融资产——成本100,应收利息5,投资收益1;贷:银行存款106。借:银行存款5;贷:应收利息5。借:交易性金融资产——公允价值变动6;贷:公允价值变动损益6。借:银行存款5;贷:投资收益5。借:银行存款108,公允价值变动损益6;贷:交易性金融资产——成本100、——公允价值变动6,投资收益8。

该项投资交易累计的投资收益=5+8-1=12(万元)。

但这样做花费时间太多,应试时是不可取的。事实上投资过程中现金净流量的变化就代表着该项投资累计的投资收

结论:方案1较方案2节税3.5775万元,所以企业应选择方案1,申请认定为一般纳税人资格。由此可见,增值率筹划法的方案选择并没有为企业减轻税负,使得纳税筹划步入了误区。

三、增值率筹划法存在误区的深层原因分析

由以上案例分析可以看出,增值率筹划法只考虑了企业增值税的税负,而忽略了其他的重要因素,使得纳税筹划步入了误区,其原因具体分析如下:

1. 忽略了我国现行的增值税属于价外税,销售商的税负全部转嫁到了购买者身上。由于我国现行的增值税是价外税,对于增值税的一般纳税人而言,采购原材料时支付进项税额,销售时收取销项税额,从销项税额中抵扣进项税额后的余额,即为应向税务机关缴纳的增值税额。整个购销环节的增值税最终都由消费者承担,所以作为增值税的一般纳税人,企业并不是真正的负税人。

2. 对企业的税负考虑不全。①忽视了小规模纳税人采购原材料的税负。按照我国现行税法规定,小规模纳税人采购原材料而支付的增值税直接计入原材料的成本,不允许抵扣。②忽略了增值税之外的其他税负。根据税法规定,缴纳增值税、消费税和营业税(简称"三税")的单位和个人,应就实际缴纳的"三税"金额计算缴纳城建税和教育费附加,企业所得税的税负随之也会发生变化。因此,增值率筹划法忽略了城建税和教育费附加的税负。

3. 忽略了小规模纳税人业务发展受到的局限性。增值率筹划法仅仅通过考虑增值税税负因素来作出决策,这不符合纳税筹划的全面性原则,即纳税筹划应着眼于企业总体收益的长期稳定增长,而不是仅仅着眼于个别税种税负的减轻。供应商和客户的纳税人身份对企业纳税人身份选择的制约、企业纳税人身份转换对产品销售收入的影响等都不容忽视。

4. 基于对企业的材料采购金额和商品销售额的预测,增大了筹划方案的风险性。增值率筹划法是建立在对企业材料采购金额和商品销售额预测的基础上,一旦企业的购、产、销状况发生变化,当初纳税人身份的选择就有可能增大纳税成本,或者损失掉资金的时间价值。在市场状况不稳定的环境下,该筹划法带来的风险性就大大增加。

综合以上分析,不难看出增值率筹划法具有片面性。增值税的纳税筹划不能只看增值税单一税负,应综合考虑企业的各种税负,考虑企业总体收益稳定持续的增长,考虑未来企业发展和市场变化的不确定性,以便尽量减轻企业税收负担,降低税收风险,实现税收利益最大化。

主要参考文献

中国注册会计师协会.税法.北京:经济科学出版社,2011

益。上题我们用计算现金净流量的方法能很快得出答案,我们用负数代表现金的流出,正数代表现金的流入。将所有的现金流量进行加总,得出该项债券投资的现金净流量(累计的投资收益)=-105-1+5+5+108=12(万元)。与前述结果一致。

例2:2010年1月1日,甲公司从二级市场购入乙公司同日发行的到期一次还本付息的债券10万张,以银行存款支付价款1050万元,另支付相关交易费用10万元。该债券每张面值为100元,期限为3年,票面年利率为6%,利息不以复利计算。甲公司拟持有至到期。请计算甲公司持有乙公司债券至到期累计应确认的投资收益。

分析:这个例题只提供了债券票面利率,并没有给出实际利率,如果我们用插值法先计算实际利率,再去计算债券的累计投资收益,是最糟糕的一种解题思路。但如果我们用前面阐述的计算现金净流量的方法就能很快地解决该问题。

该项债券投资的现金净流量(累计的投资收益)=100×10×(1+6%×3)-(1 050+10)=120(万元)。

二、直接用初始投资成本与确认减值损失时的市值差额计算可供出售金融资产权益工具应确认的减值损失

依准则规定,可供出售金融资产以公允价值计量,需要在期末调整公允价值变动的差额计入所有者权益。当可供出售金融资产出现发生减值的客观证据时,如权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌,或因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易等情形时,需要确认减值损失,原直接计入所有者权益中的因公允价值下降形成的累计损失,应当予以转出,计入当期损益。因为在确认减值损失前,可供出售金融资产的公允价值可能有过多次的升降变动。此时如果通过会计分录计算减值损失的确认金额,会很花时间。事实上,无论减值损失确认前公允价值如何多次升降,最终确认的减值损失就是初始投资成本与确认减值损失时的市值差额。下面通过一个例题说明:

例3:2009年5月7日,甲公司以每股8元的价格自二级市场购入乙公司股票100万股,另支付相关交易费用5万元,甲公司将购入的乙公司股票划分为可供出售金融资产。2009年12月31日,乙公司股票的市场价格为每股10元,2010年12月31日,乙公司股票的市场价格为每股4元,甲公司预计乙公司股票的市场价格将持续下跌。请计算2010年甲公司因乙公司股票市场价格下跌应确认的投资收益。

分析:甲公司购入股票后,经历过公允价值的变动,但在2010年底出现减值迹象确认减值损失时,还需要将原计入所有者权益的公允价值变动额转入减值损失,因此此时确认减值损失的金额不再仅仅是前后两次公允价值变动的金额,还应包括前次公允价值调整的金额,但前次调整有升有降,很容易出错。事实上,我们可以直接用初始投资成本与符合减值损失确认条件时的市值差额确认此时的减值损失,确保计算万无一失。如该例,可以用前述两种方法对比计算结果:

方法一:用包含两次公允价值变动的方法计算减值损失=100×(10-4)-[100×10-(100×8+5)]=405(万元)。

方法二:直接用初始投资成本与确认减值损失时的市值差额计算减值损失=(100×8+5)-100×4=405(万元)。

由此可见,两种方法计算结果完全一致,但方法二更简捷,更不容易出错。

三、可供出售金融资产债务工具投资中,计算减值损失时直接用不含公允价值变动的可供出售金融资产账面余额与公允价值的差额确认

可供出售金融资产是以公允价值计量的,但其中债务工具的核算又类似持有至到期投资,要按摊余成本计算实际利息。然而按摊余成本的定义,在没达到减值损失确认条件时,是不包含公允价值变动的。一旦达到了减值损失确认条件时,需要将原先调整的公允价值变动转入损益。但此时我们可直接将不含公允价值变动的可供出售金融资产账面余额与该时点公允价值的差额,确认为资产减值损失,而不必考虑原先公允价值变动的调整额。如下例:

例4:2010年1月1日,乙公司从债券二级市场购入丙公司公开发行的债券1 000万元,剩余期限3年,票面年利率4%,每年末付息一次,到期还本,发生交易费用30万元;公司将其划分为可供出售金融资产。2010年12月31日,该债券的市场价格为1 000万元。2011年,丙公司因投资决策失误,发生严重财务困难,但仍可支付该债券当年的票面利息。2011年12月31日,该债券的公允价值下降为900万元。乙公司预计,如丙公司不采取措施,该债券的公允价值预计会持续下跌。假定乙公司初始确认该债券时计算确定的债券实际利率为3%。请计算乙公司2011年12月31日就该债券应确认的减值损失。

分析:因为可供出售金融资产债务工具核算应按摊余成本计算实际利息,但同时要调整公允价值变动,并且在达到减值损失确认条件前,摊余成本不包含公允价值变动的金额。而一旦符合减值损失确认条件时,要将前面计入所有者权益的公允价值变动转入减值损失。事实上我们可以在减值损失确认时,直接用不含公允价值变动的可供出售金融资产账面余额与该时点公允价值的差额确认。上题我们用前述两种方法分别解答:

方法一:2010年12月31日摊余成本=1 030×(1+3%)-1 000×4%=1020.9(万元)。可供出售金融资产——公允价值变动=1 020.9-1 000=20.9(万元),应确认"资本公积——其他资本公积"发生额(借方)20.9万元,可供出售金融资产账面价值为1 000万元。2011年12月31日摊余成本=1 020.9×(1+3%)-1 000×4%=1 011.53(万元),计提减值准备前的账面价值=1 011.53-20.9=990.63(万元),2011年12月31日应确认的减值损失=(990.63-900)+20.9=111.53(万元)。

方法二:减值损失=可供出售金融资产账面余额(不含公允价值变动)-公允价值=1 011.53-900=111.53(万元)。

两种方法计算结果一致,但第二种方法根据摊余成本的定义,根本不需考虑公允价值的升降变动,会更简捷。

主要参考文献

张志凤.2012年注册会计师考试应试指导及全真模拟测试·会计.北京:北京大学出版社,2012