

文章编号: 1005-0523(2003)06-0082-03

交叉持股公司股份的确定以及损益分配方法

朱为绎, 陈凯凡

(暨南大学 管理学院会计系, 广东 广州 5100632)

摘要:现代大公司集团的形成与扩展,往往是通过企业合并的途径,而随之带来的合并报表编制问题也趋于复杂,特别是在企业集团成员之间相互交叉持股的情况下,这个问题已经成为合并报表编制中的一个难点.从子公司之间交叉持股和母子公司之间交叉持股两方面尝试对这一问题进行有关探讨.

关键词:交叉持股;权益法;成本法;交互分配

中图分类号:F830

文献标识码:A

企业集团成员之间交叉持股可概括为两种情况:一是子公司之间相互投资;另一是子公司取得母公司的股份(本文仅讨论两个公司之间交叉持股).在这两种组织形式下,合并报表编制以及损益分配方法不同.

1 子公司之间交叉持股

在子公司之间交叉持股下,母公司在各子公司中的份额便不能直接得出,需要经过一定的计算才能确定母公司的持股比例和少数股权的份额.而对子公司之间互为联营公司的情况,也需要经过一定的计算确定各处享有对方的收益份额.我国《企业会计制度》规定:企业对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额20%或20%以上,应当采用权益法核算,否则采用成本法核算(本文为便于讨论,不考虑母公司对子公司是否有重大影响特殊情况).现分以下三种持股关系进行讨论.

1) 子公司交叉持股不足20%(如图1)

在这种集团控股关系中,设 $B = A$ 公司实际持有 B 公司股份; $C = A$ 公司实际持有 C 公司股份.可用以下方程组反映:

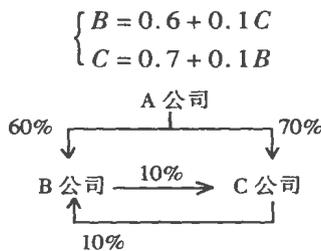


图 1

解方程得: $B = 0.68$; $C = 0.8$. 则 A 公司持股 B 公司 68% 的股份,持有 C 公司 80% 的股份,由此可见, B 公司和 C 公司都是 A 公司的子公司,可据此编制合并报表并对长期股权投资采用权益法处理.

而 B 公司和 C 公司由于交叉持股不足 20%,故各自采用成本法核算长期股权投资.

2) 子公司交叉持股在 20%~50% 之间(如图 2)

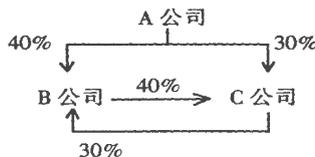


图 2

在这种集团控股关系中,按照上述方法建立联立方程组可得: $B=0.56$; $C=0.53$.,则A公司持股B公司56%的股份,持有C公司53%的股份,由此可见,B公司和C公司都是A公司的子公司,可据此编制合并报表并对长期股权投资采用权益法处理.

而B公司和C公司由于交叉持股在20%~50%之间,不存在控制和被控制关系,B公司和C公司互为联营公司,没有编制合并报表的需要,但各自应采用权益法核算长期股权投资.传统方法是:B公司把C公司净利润的40%归入财务报表,而后又把它已归入对方净利润40%的收益总额的30%退还给C公司.C公司也是如此处理.这种情况曾被香港金融报刊比喻为“企图在部满镜子的房间里找到最终的反射”,但那是不可能的.为了解决这个问题,常勋教授认为可以采用一次交互分配法来计算这种交叉持股中的实际权益,即:B公司和C公司都要按“净利润+联营公司分来的投资收益”来计算各自的应享有的份额.具体举例如下:B公司2002年净利润指未包括来自联营公司的投资收益为1000万元;C公司2002年净利润(指未包括来自联营公司的投资收益)为2000万元.

设: $B=B$ 公司应享有C公司的投资收益份额

$C=C$ 公司应享有B公司的投资收益份额

则:建立以下方程组

$$\begin{cases} B=(2000+C) \times 40\% \\ C=(1000+B) \times 30\% \end{cases}$$

解方程组得: $B=1045.45$ 万元; $C=613.63$ 万元

由此可计算出,A公司应享有B公司的投资收益为 $(1000+1045.45) \times 0.56=1145.452$ 万元;A公司应享有C公司的投资收益为 $(2000+613.63) \times 0.53=1385.22$ 万元;

3) 子公司一方持有对方股份不足20%,另一方持有对方股份20%~50%之间(如图3).

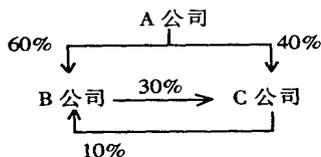


图3

在这种集团控股关系中,按照上述方法建立联立方程组可得: $B=0.66$; $C=0.6$.则A公司持股B公司66%的股份,持有C公司60%的股份.由此可见,B公司和C公司都是A公司的子公司,可据此

编制合并报表并对长期股权投资采用权益法处理.

而B公司拥有C公司30%的股份,C公司是B公司的联营公司,不需要编制合并报表,但B公司应对C公司的长期股权投资采用权益法处理.与此同时,C公司拥有B公司10%的股份,不足20%,C公司应对B公司的长期股权投资采用成本法处理.

2 母子公司之间交叉持股

现实存在着母公司取得子公司的多数控股权之前,子公司已经持有母公司的股份(如图4).从集团公司的观点看,子公司持有母公司的股票,母公司流通在外的股票就减少了,因此在合并报表中这种相互持股应予以抵销.

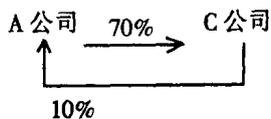


图4

抵销方法有两种:交互法和库藏股法.

1) 库藏股法.这种方法不考虑相互性质,把子公司持有母公司的股票在合并报表中作为“库藏股票”处理,子公司持有的母公司股份作为库藏股均按成本记录,不适用权益法,将来出售时,收入超过成本的部分可作为资本公积入帐,若收入低于成本,其差额首先冲减已有的资本公积,不足部分冲减未分配利润.特点是:除母公司外,所有其他投资都采用成本法核算;涉及留存收益之间的分配抵减分录不考虑相互持有关系;在分配净收益时不考虑持有关系.假设A公司净利润为10000元,C公司净利润为20000元.此法将子公司持有母公司的股份视为库藏股,库藏股不能分得股利,即:C公司当年取得的利润20000元中有70%即有14000元属于A公司,不能列作股利,保有30%即6000元属于少数股权,列入股利,并据此编制合并报表.

2) 交互法.在交互法下,子公司持有的母公司的股份也有权按比例分得母公司部分利润,母公司利润和子公司利润通过联立方程交互分配以后,再分配属于少数股权的部分.这种方法要求所有对子公司投资都采用权益法核算;在分配留存收益时确认相互持有权益.具体做法如下:应首先根据母子公司相互持股的份额计算出各自从对方报表利润中分配到的投资收益,然后结算母子公司的投资帐户和留存收益帐户的余额,最后得出合并报表的工

作底稿。在报表合并时,为了确定控股权益和少数股权,还得列算母子公司调整后的净利润。

可采用以下方法确定控股权益和少数股权:设 $A = A$ 公司调整后的净利润; $C = C$ 公司调整后的净利润。

则建立以下方程组:

$$\begin{cases} A = 10\,000 + 0.7C \\ C = 20\,000 + 0.1A \end{cases}$$

解方程得: $A = 25\,806$; $C = 22\,580$ 。那么我们可以计算了: A 公司交互分配后暂得利润中属控制股权的部分: $25\,806 \times 90\% = 23\,226$; C 公司交互分配后暂得利润中属少数股权的部分: $22\,580 \times 30\% = 6\,774$, 合并净利润为: $23\,226 + 6\,774 = 30\,000$ 。

必须注意,在下列情况下可以不用联立方程进行利润的交互分配,即在相互持股发生日编制合并会计报表,该日产生的相互持股可作为库藏股对待,进行相应的抵销。因为相互持股时还没有发生经济业务,不会在合并报表中错估控股权或少数

股权的份额。

笔者试从上述两个方面对交叉持股公司股份的确定以及损益分配方法进行了探讨。由于篇幅限制,本文仅讨论两个公司之间交叉持股,未深入研究三者以上交叉持股情况下如何确定股份编制合并报表的问题。

参考文献:

- [1] 常 垠. 财务会计四大难题[M]. 立信会计出版社, 2002.
- [2] IASC. Business Combination (revised 1998).
- [3] FASB. Business Combinations, 2000.
- [4] 胡 燕. 高级财务会计[M]. 经济科学出版社, 1998.
- [5] 王海燕, 李晓洛. 权益法下合并会计报表中相互持股问题探讨[J]. 财税与会计, 2000, (6).
- [6] 郭 伟. 相互参股集团公司的合并报表编制方法探讨[J]. 山东煤炭科技, 2002, (1).
- [7] 财政部. 企业会计制度. 2001.
- [8] 财政部. 合并会计报表暂行规定, 1995.

The Share Calculation Method of the Cross-Holding Company in the Group Company

ZHU Wei-yi, CHEN Kai-fan

(Accounting Department, Jinan University, Guangzhou 510632, China)

Abstract: The formation and expanding of modern and big group company by means of merging make the preparation of consolidated financial statements become more and more complicated, especially under the circumstance of cross-holding between the member of group company, which has already become a difficult problem during the process of preparing consolidated financial statements. This paper will discuss the problem from the two angles of subsidiary-subsidary cross-holding and parent-subsidary cross-holding.

Key words: cross-holding; equity method; cost method; cross allocation

(上接第 66 页)

Study on the Truth and Fair View and its Development

LI Dong-wei, LI Jian-liang

(School of Economy and Management, East China Jiaotong University, Nanchang 330013, China)

Abstract: The true and fair is overriding in British. Which affects the British accounting practices directly. The author analyzes the idea and development of the truth and fair, and suggests China should make a definition about the view at the same time to improve the qualitative characteristics of accounting information. we should substitute the truth and fair for the single truth principle.

Key words: truth and fair view; study; qualitative characteristics of accounting information