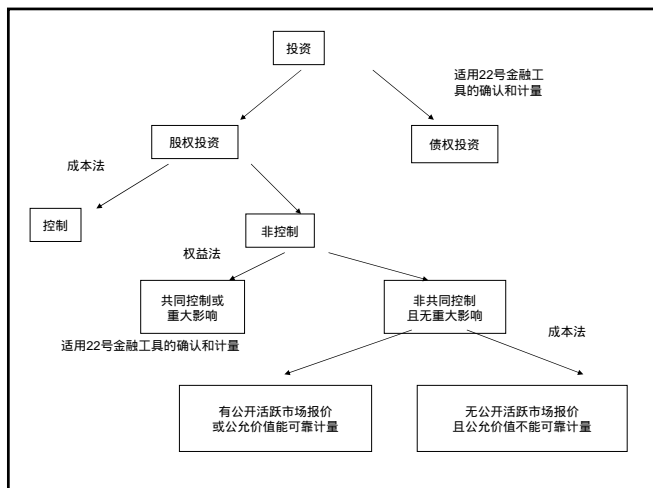


# 合并财务报表专题

主讲：邓传洲  
上海国家会计学院副教授

## 回顾：长期股权投资的核算

- ✦ 控制
- ✦ 重大影响
- ✦ 无重大影响但公允价值可以确定
- ✦ 无重大影响且公允价值难以确定



- ✦ 权益法下,投资企业在确认应享被投资单位净损益的份额时,应以被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

- ✦ X公司于2002年1月1日出资3000万,取得Y公司30%权益。Y公司2001年12月31日的资产负债状况如下:

| 资产负债权益 (2001年12月31日) | 账面值  | 公允价值  |
|----------------------|------|-------|
| 现金                   | 500  | 500   |
| 存货                   | 1500 | 2500  |
| 应收账款                 | 700  | 600   |
| 固定资产净值               | 5000 | 8000  |
| 资产总计                 | 7700 | 11600 |
| 短期借款                 | 2000 | 2000  |
| 应付账款                 | 400  | 400   |
| 股本                   | 5000 | 5000  |
| 资本公积                 | 500  | 500   |
| 盈余公积                 | 300  | 300   |
| 未分配利润                | -500 | -500  |
| 按公允价值增值              |      | 3900  |
| 负债及权益总计              | 7700 | 11600 |

### 2002年Y公司的年度损益表如下：

|           |       |
|-----------|-------|
| 收入        | 10000 |
| 成本        | 7000  |
| 管理费用      | 500   |
| 销售费用      | 800   |
| 财务费用      | 200   |
| 税前利润      | 1500  |
| 所得税 (30%) | 450   |
| 税后利润      | 1050  |

- ✦ Y公司2001年年末存货已于2002年全部售出。应收账款还未收回，公允价值仍为600万。
- ✦ Y公司固定资产折旧年限均为10年，无残值。
- ✦ Y于2003年1月1日宣布分派红利500万。
- ✦ 不考虑所得税因素

- ✦ X公司出资3000万取得该项投资。  
借：长期股权投资—投资成本 3000  
    贷：现金 3000
- ✦ 应享被投资公司收益  
借：长期股权投资—损益调整 315  
    贷：投资收益 315
- ✦ 存货公允价值增值注销  
借：投资收益—损益调整 300 (1000\*30%)  
    贷：长期股权投资 300
- ✦ 固定资产公允价值增值折旧  
借：投资收益—损益调整 90 (3000\*10%\*30%)  
    贷：长期股权投资 90
- ✦ 分红  
借：应收股利 150  
    贷：长期股权投资—损益调整 150

### 回顾：企业合并

- ✦ 合并方式：
  - ④ 吸收合并：形成一个主体
  - ④ 新设合并：形成一个主体
  - ④ 控股合并：形成母子公司
- ④ 合并日基础：
  - ④ 同一控制：权益结合法
  - ④ 非同一控制：购买法

- ✦ P公司于2002年12月31日吸收合并了S公司
- ✦ P公司向S股东发行了150万股面值10元的股票，交换S股东100万股面值为10元股票。P公司股票市价为25元。
- ✦ P公司同时支付股票发行费用130万元和会计师、律师费60万元。
- ✦ P公司和S公司在合并前无关联，也不属于同一主管。

### P公司和S公司合并前报表如下：

|         | S公司  | P公司  |
|---------|------|------|
| 流动资产    | 1000 | 2000 |
| 固定资产    | 3000 | 4000 |
| 资产总计    | 4000 | 6000 |
| 长期负债    | 900  | 1500 |
| 股本      | 1000 | 2000 |
| 资本公积    | 700  | 1000 |
| 未分配利润   | 1400 | 1500 |
| 负债及股东权益 | 4000 | 6000 |

✦ S公司账面值及公允价值如下：

|         | 账面值  | 公允价值 |
|---------|------|------|
| 流动资产    | 1000 | 1150 |
| 固定资产    | 3000 | 3400 |
| 资产总计    | 4000 | 4550 |
| 长期负债    | 900  | 850  |
| 股本      | 1000 |      |
| 资本公积    | 700  |      |
| 未分配利润   | 1400 |      |
| 负债及股东权益 | 4000 | 4550 |

- ✦ 第一步：确定收购方
- ✦ 第二步：确定收购价格  
=150\*25+60=3810
- ✦ 第三步：确定个别资产公允价值  
流动资产 1150  
固定资产 3400  
长期负债 -850  
净资产公允价值 3700
- ✦ 第四步：确定商誉  
=3810-3700=110

✦ 合并方（P公司）分录：

#### 1、记录投资

借：长期股权投资 3750（过渡科目）  
贷：股本 1500  
资本公积 2250

#### 2、支付费用

借：长期股权投资 60  
资本公积 130  
贷：现金 190

### 3、记录收购资产、负债

借：流动资产 1150  
固定资产 3400  
商誉 110  
贷：长期负债 850  
长期股权投资 3810

### 合并后报表

|         | S公司面值 | S公司公允价值 | P公司  | 购买法   |
|---------|-------|---------|------|-------|
| 流动资产    | 1000  | 1150    | 2000 | 2960  |
| 固定资产    | 3000  | 3400    | 4000 | 7400  |
| 商誉      |       |         |      | 110   |
| 资产总计    | 4000  | 4550    | 6000 | 10470 |
| 长期负债    | 900   | 850     | 1500 | 2350  |
| 股本      | 1000  | 1000    | 2000 | 3500  |
| 资本公积    | 700   | 700     | 1000 | 3120  |
| 留存收益    | 1400  | 1400    | 1500 | 1500  |
| 公允价值增值  |       | 600     |      |       |
| 负债及股东权益 | 4000  | 4550    | 6000 | 10470 |

## 第一讲 合并报表基础

## 第一讲 合并报表基础

### 一、合并财务报表的实质

- ④- 在控股合并中，投资方和被投资方形成了母公司和子公司的关系，虽然被投资公司是一个独立的法律主体。
- ④- 但这种法律形式往往忽视了母子关系的经济实质，即实际上它们是一个经济实体，在会计上为一个会计主体。
- ④- 为体现这一经济实质，在会计上需要编制合并财务报表。

### 二、合并范围：以控制为标准

- ④- 控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。
- ④- 母公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业半数以上的**表决权**，表明母公司能够控制被投资企业，应合并范围。
- ④- 但是，有证据表明母公司不能控制被投资方的除外。

④[例1] A公司拥有B公司60%股权，B公司拥有C公司51%股权。A公司是否控制C公司？

④[例2] A公司持有B公司70%，B公司又持有C公司20%股权。A公司直接持有C公司35%股权，A公司是否控制了C公司？

④[例3] A、B、C三公司均是P公司的全资子公司，这三个公司均在S公司持有18%的表决权，并在S公司各委派了一名董事会成员，S公司共有5名董事会成员。P是否对S公司形成控制？

④[例4] A公司和B公司合资成立C公司，A公司在C公司中拥有40%的股权，A公司再与C公司合资成立D公司，A公司在D公司中拥有40%股权。是A公司还是B公司控制了D公司？

### A-B (Anheuser-Busch) 公司2003年年报 (节选)

④ 注释2 国际上的权益投资：对Modelo集团的投资

④ 自1993年至1998年，A-B公司拆资16亿美元，通过直接和间接方式在Diblo公司 (Diblo, S.A. de C.V.) 累积了50.2%的权益，Diblo公司在经营上属于Modelo集团 (Grupo Modelo, S.A. de C.V.) 的子公司。Modelo集团是墨西哥最大的啤酒生产商，拥有Corona品牌。公司在Modelo集团的19个董事会席位中拥有9席 (控股股东具有另外的10个席位) 并在审计委员会中有成员。A-B公司对Modelo集团和Diblo公司均没有表决权上的或者其他方式上的控制权，因而对二者的投资均采用权益法。

### 拥有半数以上表决权并非是母公司实施控制的充分条件。

④ [例5] 申达公司于2000年上市。2001年，申达公司利用募集资金与黄华香料公司合资成立申黄香油联合公司。申达公司以现金出资5,100万，占51%股份，黄华公司以车间、厂房和专有技术使用权作价4,900万入股，占49%股份。由于黄华公司不愿意专有技术外泄，要求完全行使该公司的经营权，并保证公司年收益率不低于20%。申达公司委派董事长，并在五名董事会成员中占有三席，黄华公司委派总经理，在董事会成员中占有两席。但合资合同约定，如果公司经审计的年收益率不低于20%，董事会不得干预公司的经营。董事会可以就利润分配、合并、分立、减资等事宜进行决策。申达公司控制了合资公司吗？

- ✦ **拥有半数以上表决权也不是实施控制的必要条件。**
- ✦ 有时母公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，如果满足以下条件之一，也视为母公司能够控制被投资企业：
  - ✦ （1）通过与被投资企业其他投资者之间的协议，拥有被投资企业半数以上的表决权；
  - ✦ （2）根据公司章程或协议，有权决定被投资企业的财务和经营政策；
  - ✦ （3）有权任免被投资企业的董事会或类似机构的多数成员；
  - ✦ （4）被投资企业的董事会或类似机构占多数表决权。

- ✦ [例6] A公司在B公司中拥有40%的有表决权股份，银行C也在B公司中拥有15%的有表决权股份。银行C将其股权委托给A公司代管，根据协议，银行C在任何需要投票表决的时候均与A公司保持一致。A公司控制了B公司吗？

- ✦ **三、合并财务报表观念**
  - @- 母公司理论 ( Parent-Company Theory )
  - @- 主体理论(Entity Theory)
  - @- 当代理论(Contemporary Theory)