

2008备考CPA辅导第十一章负债第四节 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/354/2021\\_2022\\_2008\\_E5\\_A4\\_87\\_E8\\_80\\_83\\_c45\\_354188.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/354/2021_2022_2008_E5_A4_87_E8_80_83_c45_354188.htm) 第四节 可转换公司债券会计处理 [例题考点提示] 可转换公司债券的核算 [经典例题]

正保公司经批准于2007年1月1日按面值发行5年期一次还本分期付息的可转换公司债券200 00万元，款项已收存银行，另支付发行相关税费500万，债券票面年利率为6%。债券发行1年后可转换为普通股股票，初始转股价为每股10元，股票面值为每股1元。实际发行收入为20000万，投资者要求的报酬率为8%，企业支付发行费用后影响发行方的实际利率。假定2008年1月1日债券持有人将持有的10000万面值的可转换公司债券全部转换为普通股股票。剩余的债券债权人准备持有至到期。

要求：（1）作出正保公司发行债券时候的会计处理，并计算出正保公司债券的实际利率。（2）作出正保公司07年底摊销债券利息调整额会计分录（3）作出正保公司在08年初可转换债券转换为股票的会计分录（4）作出正保公司08年底摊销债券的分录。（5）作出债券到期时候的还本付息分录。 [例题答案]

（1）债券负债成分的公允价值 =  $20000 \times (P/S, 8\%, 5) + 20000 \times 6\% \times (P/A, 8\%, 5) = 20000 \times 0.6806 + 20000 \times 6\% \times 3.9927 = 18403.24$ ，权益成分的公允价值 =  $20000 - 18403.24 = 1596.76$  支付的相关税费500万：负债成分应该分摊 =  $500 \times 18403.24 / 20000 = 460.08$ ，权益成分应该分摊的部分 =  $500 - 460.08 = 39.92$ ，那么债券的摊余成本 =  $18403.24 - 460.08 = 17943.16$  借：银行存款 19500 应付债券 - 可转换公司债券（利息调整） 2056.84 贷：应付债券 - 可转换公司债券（面值）

20000 资本公积 - 其他资本公积 1556.84 重新计算可转换公司债券应该摊销利息调整的实际利率。 债券的摊余成本

$$= 17943.16 = 20000 \times (P/S, R, 5) + 20000 \times 6\% \times (P/A, R, 5)$$

当实际利率  $R = 8\%$  , 债券摊余成本 (公允价值) = 18403.24

当实际利率  $R = 9\%$  , 债券摊余成本 (公允价值) = 20000

$$\times 0.6499 + 20000 \times 6\% \times 3.8897 = 17665.64 \quad (8\% - 9\%) /$$

$$(18403.24 - 17665.64) = (R - 8\%) / (17943.16 - 18403.24)$$

, 最后得出实际利率  $R = 8.62\%$  (2) 07年底应该摊销的利息调整 = 年初债券摊余成本  $\times$  实际利率 - 债券面值  $\times$  票面利率

$$= 17943.16 \times 8.62\% - 20000 \times 6\% = 1546.70 - 1200 = 346.70 \text{ 借:}$$

财务费用 1546.70 贷: 应付利息 1200 应付债券 - 可转换公司

债券 (利息调整) 346.70 (3) 按照面值结转和按照账面价值结转都是可以的, 这里按照面值结转股票 = 10000/10 = 1000万

股。借: 应付债券 - 可转换公司债券 (面值) 10000 资本公

积 - 其他资本公积 1556.84  $\times 50\% = 778.42$  贷: 应付债券 - 可

转换公司债券 (利息调整)  $(2056.84 - 346.70) \times 50\%$

$$= 855.07 \text{ 股本 } 1000 \text{ 资本公积 - 股本溢价 } 8923.35 \text{ (4) 08年底}$$

摊销: 转换股票后债券的摊余成本 = 10000 - 855.07 = 9144.93

$$\text{, 应该摊销的利息调整} = 9144.93 \times 8.62\% - 10000 \times 6\%$$

$$= 188.29 \text{ 借: 财务费用 } 788.29 \text{ 贷: 应付利息 } 600 \text{ 应付债券 - 可}$$

转换公司债券 (利息调整) 188.29 08年底债券摊余成本

$$= 9144.93 + 188.29 = 9333.22 \text{ (5) 以后各年的摊余成本如下:}$$

09年底应该摊销的利息调整 = 9333.22  $\times 8.62\%$  - 10000  $\times 6\%$

$$= 204.52 \text{ 09年底债券摊余成本} = 9333.22 + 204.52 = 9537.74 \text{ 2010}$$

年应该摊销的利息调整 = 9537.74  $\times 8.62\%$  - 10000  $\times 6\%$

$$= 222.15 \text{ 10年底债券摊余成本} = 9537.74 + 222.15 = 9759.89 \text{ 2011}$$

年应该摊销的利息调整 =  $9759.89 \times 8.62\% - 10000 \times 6\%$   
 = 241.30 11年底债券的摊余成本 = 10000 借：应付债券 - 可转换公司债券（面值）10000 应付利息 600 贷：银行存款 10600 [例题总结与延伸] 关于债券的公允价值的计算问题，适用的计算模型就是财管中的债券定价模型。所谓债券的公允价值就是未来现金流量的折现值，未来现金流量就是债券的还本付息支出，还有的情况是提前偿付本金的情况，不管什么情况，掌握一个原则就是把未来的现金流量折现就可以了，所谓现金流不同影响的只是折现的计算问题。关于折现率的选择问题实际上用的是市场上投资者投资债券的必要报酬率，因为只有按照这个必要报酬率折现后的债券价值才是债券可以定的最高价值。对于一个成熟的债券市场来说，债券的交易价格会在债券的公允价值上下浮动，一般在会计题目中我们承认市场是完善的有效的，那么债券的公允价值就是按照实际利率的折现值。另外需要注意的是债券的实际利率并不一定是发行债券方采用的实际利率摊销中的实际利率，但凡是债券发行的时候发生相关税费的时候，发行方就承担了额外的费用，那么对于发行债券方来说就是承担了实际上比投资者要求的报酬率更高的利息率。这点需要明确。一般情况下题目中都会给出实际利率，如果是给出市场生的实际利率的，一般不会涉及到发行费用的问题；如果给出的是发行债券方承担的实际利率，那么一般是会涉及到相关费用的处理问题。关于实际利率的计算，掌握一个方法就是插值法：比如五年期一次还本分期付息的债券面值为1000万，票面利率10%，公允价值为900万，求债券的实际利率。债券公允价值 =  $1000 \times (P/S, R, 5) + 1000 \times 10\% \times (P/A, R, 5)$  当  $R = 10\%$  的时

候，债券公允价值 = 面值1000 当  $R = 14\%$  的时候，债券公允价值 =  $1000 \times 0.5194 + 1000 \times 10\% \times 3.4331 = 862.71$  ( $14\% - 10\%$ ) / ( $862.71 - 1000$ ) = ( $R - 10\%$ ) / ( $900 - 1000$ ) 可以计算出实际利率  $R = 12.51\%$  [知识点理解与总结]

1、企业发行的可转换公司债券，应当在初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将负债成份确认为应付债券，将权益成份确认为资本公积。在进行分拆时，应当先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额，再按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

2、这里需要注意一下如果发生了相关税费的，需要在权益成分和负债成本之间进行摊销，所谓的摊销并不困难，难点还是在于确定了负债成分公允价值，那么问题又回到了之前的公允价值的计算问题。那么根据题目中给出的实际利率来计算出债券的负债成分公允价值，说白了就是一般债券的公允价值的计算方法，然后用总的发行收入扣除负债成分公允价值就是权益成分公允价值。然后按照各自的比例分摊相关税费。然而分摊税费后，对于发行方来说，自己承担的实际利率是高于市场的实际利率的。那么这个时候需要考虑包含了相关税费的债券的实际利率问题，比如债券负债成分公允价值为900万，摊销的相关税费20万，那么这里对于发行方来说，债券的公允价值其实就变成了880万了，因为发行方实际是支出了费用的，相当于是收到的发行收入减少为880了，那么应该按照新的公允价值880来计算实际利率。当然实际考试中题目不会这么复杂，既然是给出了市场的实际利率，就不会再有发生相关税费的处理，即使是有了相关税费的问题，一般不会让再计算一次实际利率，直接

就按照题目中给出的市场实际利率来进行摊销了。作为我们讨论这个的目的在于让大家明白发行方实际承担的实际利率的概念问题，发生的交易税费后的实际利率和市场上的实际利率是不一致的。

3、关于可转换公司债券处理的难点地方就是在发生转换股票的时候。很多人都会遇到这样的疑惑：究竟是按照面值来转换股票还是按照账面价值来转换股票的。一般来说应该是按照账面价值来转换股票，按照既定的转换价格，再按照以后市场的发展来形成新的债券的公允价值，然后按照公允价值来转换。当然如果市场是看好的，发行方可能顾及到自己的利益，可能会规定就按照面值和固定的价格转换，就是不太想让投资者享受到市场向上的收益，那么投资者转换为股票的机率就更大，这对于发行方来说是有好处的。作为考生来说，按照什么来转换并不重要，只要按照题目要求来做就可以了，所以没有必要焦虑究竟是按照什么来转换。

4、关于可转换公司债券持有至到期时候的会计处理，和一般的公司债券的处理是一致的。不存在权益成分的部分转出的处理，就是实际支付给债权人多少资金来结转相应的科目就可以了，之前确认的权益成分就不需要结转了，直接成了企业的资本公积。

[容易犯错的地方]

- 1、债券公允价值的计算和实际利率的确定，一次还本付息和一次还本、分期付款的处理差异。
- 2、可转换公司债券发生相关交易税费的处理。
- 3、转换股票时候的处理。
- 4、最后到期时候的处理，是否结转资本公积。

[错题举例] 关于错题举例可以参照一下教材230页的例题的处理。题目中给出的债券是一次还本付息的债券，大但是在题目中的负债成分公允价值计算是按照一次还本、分期付款的债券来计算的，而下面的分录处理

是按照一次还本付息的债券处理的。本题有两种修改方式：一种是把债券的负债成分的公允价值的计算公式修正一下：可转换公司债券的负债成分的公允价值 = ( 200000000 + 200000000 × 6% × 5 ) × 0.6499 另一种改法是比较复杂的改法，就是把后面的分录处理也改成一次还本分期付息的处理，这样的修改方式是最费事的方法。从修改简便上推荐第一种；从处理难度上建议第二种。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)