

基于资产评估视角 分析会计计量属性多样化问题

毛乾梅

(山东省经济管理干部学院 济南 250014)

【摘要】 市场经济的不断发展促进了我国会计准则不断向国际会计准则靠拢,这一过程中会计的计量属性出现多样化趋势,公允价值计量属性日益受到重视,但是财务人员本身无法确定公允价值,这在客观上促进了资产评估学科和会计学科的合作,二者的合作在实际工作中也得到了很大发展。本文旨在构建二者之间的合作桥梁,并就会计准则变迁过程中资产评估的作用问题做了初步的探讨。

【关键词】 会计计量属性 公允价值 资产评估

随着市场经济的不断深入发展,基于促进市场公平交易的需要,资产评估作为一个新兴行业迅速发展起来,同作为市场经济的重要支柱会计一起在社会经济实践中的作用越来越重要,资产评估与会计的关系也日益密切。2006年2月15日财政部发布的会计准则中提出了会计的多个计量属性,这些计量属性超出了传统会计的范畴,却正好属于资产评估的范畴。财政部会计司司长刘玉廷指出,会计行业与评估行业呈现出前所未有的相关性,评估界与会计界形成联动机制是大势所趋。但是会计学 and 资产评估学毕竟是两个不同学科,学科构建和发展所做的基本假设以及发展思路都是有区别的,会计准则中的多种计量属性与资产评估学里面的各相关概念无法一一对应,二者的口径不统一。

本文旨在搭建一个沟通资产评估与会计准则之间的桥梁,为提高会计信息的质量提供资产评估方面的支持,同时也为资产评估的发展开辟一片新的天地。

一、会计准则中会计计量属性的多样化特征

1. 会计准则中会计计量属性类型。

(1)历史成本:又称为实际成本,是指以取得或制造某项财产物资时所实际支付的现金或现金等价物的金额作为某项资产的入账价值。历史成本原则是会计核算的基础,它具有可靠性、确定性和可验证性的特点,历史成本原则简单易行,但其也存在不可克服的问题,比如在物价发生变化或者资产所包含的技术出现重大进步的情况下,以历史成本原则计量的资产或负债的价值往往是失真的,这就违背了会计核算的真实性、客观性原则。

(2)重置成本:又称为现行成本,是指按照当前的市场条件,重新取得同样一项资产所需支付的现金或现金等价物的金额。会计准则中的重置成本重置标准是与被估值的资产完全一样,即新旧程度、技术状况以及生产能力等方面都相同;而资产评估中的重置成本是指全新资产的现行再取得成本,如果要得到被评估资产的价值,还需要用重置成本减去各项

贬值。为与会计准则中的重置成本概念区分开来,资产评估中的重置成本有时候也称之为重置全价,同样为了与资产评估中的重置成本区分开,会计准则中的重置成本有时候也称之为净重置成本,或者进一步说,会计准则中的重置成本实际上就是资产在某一特殊时点的价值。

(3)可变现净值:是指在正常生产经营活动中以预计售价减去进一步加工成本和销售所必需的预计税金、费用后的净值。与会计准则中的可变现净值概念稍微不同的是,资产评估中可变现净值应该等于正常经营假设下某一资产在加工完毕达到预定可使用状态时能够实现的客观收益减去后续加工或销售过程中将要发生的各种成本和费用,对于某一尚未达到预定可使用状态的资产来说,它将来获取收益的途径是多样化的,可以出售,也可以出租,哪种方式能够获取的收益最大,该收益即可作为客观收益,它是计算可变现净值的前提。

(4)现值:是指对未来现金流量以恰当的折现率进行折现后的价值,是考虑货币时间价值因素的一种计量属性。现值的计算涉及三个指标:第一个指标是未来某一时期的收益,即预期收益,该预期收益必须为客观收益,预期收益指标可以是净现金流量,可以是净利润,在计算现值时应根据实际情况做好选择;第二个指标是折现率,也就是为获取预期收益而必须承担的风险,折现率在本质上是一种投资报酬率;第三个指标是收益期间。

(5)公允价值:是指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。获取资产或负债在某一时点的公允价值是资产评估的一般目的,任何资产业务提供的评估结论都必须是公允价值,而且该概念比较抽象,它只能通过各种具体的价值类型表现出来。

2. 各种计量属性的使用条件。企业在对会计要素进行计量时,一般情况下应当采用历史成本。采用重置成本、可变现净值、现值以及公允价值计量时,应当保证所确定的会计要素金额能够取得并能够可靠计量。在此前提之下,公允价值的确定

包括以下三种情况:第一,存在活跃市场的资产或负债,活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值;第二,不存在活跃市场的资产或负债,参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格或参照实质上相同的其他资产或负债的当前公允价值;第三,不存在活跃市场,且不满足上述两个条件的,应当采用估值技术等确定资产或负债的公允价值。

二、基于资产评估视角分析会计计量属性多样化问题

1. 资产评估的基本方法和基本思路。资产评估是专业机构和人员按照国家法律法规和资产评估准则的要求,根据特定目的,遵循评估原则和程序,选择适当的价值类型,运用科学方法,对资产在特定时点的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为过程。资产评估方法主要有三种,即市场法、成本法和收益法。

(1)市场法是利用市场上同类的或类似的资产的近期交易价格,经过直接比较或类比分析以估测资产价值的各种评估技术方法的总称。市场法的基本原则是替代原则,该方法的适用有且仅有两个条件:一是要有一个充分发育的、活跃的资产市场;二是参照物的数量和质量符合要求而且参照物与被评估资产之间的差异因素可以找到并且易于量化。可以看出,会计准则中公允价值确定的前两种情况属于市场法范畴。

(2)收益法是通过估计被评估资产未来预期收益的现值来判断资产价值的各种评估技术方法的总称。收益法的基础是效用价值论,服从资产评估中以利求本的思路,即采用资本化和折现的方法来评估资产的价值。应用收益法必须具备的前提条件是:第一,被评估资产的未来预期收益可以预测出来并且可以用货币计量;第二,资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币计量;第三,被评估资产获得预期收益的年限可以预测。可以看出,会计准则中资产或负债现值的计算属于资产评估中收益法范畴。可变现净值计算过程中由于资产达到预定可使用状态后的用途呈现多样化特点,可以出售,也可以出租,因此可变现净值的计算可以属于市场法范畴,也可以属于收益法范畴。

(3)成本法是首先估测被评估资产的重置成本,然后估测被评估资产已经存在的各种贬值因素,并将其从重置成本中予以扣除而得到被评估资产价值的各种评估技术方法的总称。成本法始终贯穿重置的思路,坚持在用、续用的基本假设,采用成本法对资产进行评估,必须首先确定资产的重置成本。重置成本是按在现行市场条件下重新购建一项全新资产所支付的全部货币总额。重置成本与原始成本的内容构成是相同的,而二者反映的物价水平是不相同的,前者反映的是资产评估基准日的物价水平,后者反映的是当初购建资产时的物价水平。在其他条件既定时,资产的重置成本越高,其重置价值越大,可以看出资产评估学和会计准则里的重置成本含义是不一样的,它们的关系如下:

会计准则中的重置成本=资产评估学里的重置成本-各项贬值=资产的评估值,可以看出会计准则中重置成本的计算主要属于资产评估中成本法的范畴。

总之,从资产评估的视角来看,会计准则中公允价值的确

定都可以从资产评估的三大基本方法中找到答案,第一种和第二种情况属于市场法的范畴,第三种情况属于收益法和成本法的范畴,只要我们认真分析每一笔资产或负债交易,就一定能够从资产评估学中找到判断其价值的方法。

2. 公允价值计量条件下财务报告分析过程中资产评估的作用。

(1)资产评估能够提高会计计量的客观性、真实性。资产评估是一种由专业人员进行的、具有极强专业性的价值估算行为,评估人员从自己的专业素养和职业道德出发遵循一定的评估原则和评估程序对资产现实价值进行揭示。能够针对每一项资产或负债项目进行评估,估算出其在正常情况下的最大化价值,把企业各会计要素的价值真实、及时、完整地提供给会计信息使用者。

(2)资产评估能够提供公正的价值判断。评估人员在从业的时候必须遵循严格的职业道德规范,该规范要求评估人员必须坚持独立性、客观性、公正性和科学性的评估工作原则,同时必须坚持各种评估理论所依据的经济技术原则,本着实事求是的态度,严格执行资产评估程序,认真仔细收集资料,根据科学的方法对资产的价值进行估算与判定。独立性是资产评估的基本特征,评估机构和人员要恪守独立性原则,不为利所诱,不搞不正当竞争,公正执业,保证其专业判断不受影响。因此,专业化、规范化的资产评估能够为政府、产权交易各方、债权人和社会公众提供一种具有较强公信力的专业咨询意见并公正地披露相关资产的价值信息。

(3)资产评估能够降低公允价值审计风险。在利用公允价值模式计算时,由于分为能获得市价和不可获得市价的情形,在能获得市价的情形下可以对同类或类似资产的市场正常价格进行微调后将其作为公允价值,比较容易理解;在不可获得市价的情形下,需要依靠收益法或成本法来得出公允价值。以成本法为例,成本法下四个要素即重置成本、实体性贬值、功能性贬值以及经济性贬值的估算都需要用到资产评估专业方法,计算贬值时还需要作出一些职业判断,主观估计成分较大,所以出具的财务报告往往会有失公允,从而影响审计工作的顺利开展。因此审计人员在进驻单位开展业务之前一般都要求被审计实体对待审计财务报告进行资产评估,可有效降低审计风险。

三、提高资产评估业务质量,促进资产评估与会计准则要求接轨

1. 统一资产评估和会计的口径。二者对很多问题都做出不同侧面的解释,但是都局限于自己的学科,表面上相同的概念却有不同的内涵,比如在会计和资产评估里都讲到成本、无形资产的概念及其确认条件,但是相关规定却大相径庭。以无形资产为例,会计中的无形资产不包括企业自创商誉,而资产评估中却认为自创商誉也能够为企业带来超额收益因而也有价值,因此应该归入无形资产的范畴;再以成本为例,会计上的成本计算一般使用制造成本法,而资产评估中的成本计算使用的是完全成本法。还有一些概念在会计准则里已经取消了,但是在资产评估准则里面却还存在,比如说待摊费用、预

会计稳健性研究综述

刘永丽

(华中科技大学管理学院 武汉 430074)

【摘要】会计稳健性是会计信息质量评价的一项重要原则。本文先后阐述了会计稳健性的度量、产生动因和经济后果，最后指出了会计稳健性研究的方向。

【关键词】会计稳健性 度量 产生动因 经济后果

一、引言

会计稳健性,是指财务会计中的稳健原则,也称为审慎原则或谨慎原则,其对于会计理论和实务具有深远的影响。目前,世界上大多数会计准则制定机构均将稳健性作为会计信息质量评价的一项重要原则。研究会计稳健性有助于会计准则的制定和证券市场的规范,有助于控制企业的盈余管理以及帮助企业进行优化决策。有关会计稳健性的研究一直是当前研究的热门领域。

目前针对会计稳健性的研究,主要有以下三个方面:一是会计稳健性的度量;二是会计稳健性的产生动因;三是会计稳健性的经济后果。本文将分别对以上问题进行探讨。

二、会计稳健性的度量

在有关会计稳健性的实证研究中,度量稳健性的方法主要包括净资产度量、盈余和应计度量、应计—现金流关系度量、盈余—股价报酬关系度量。

1. 净资产度量。稳健性意味着及时确认资产价值的减少,延迟确认资产价值的增加,这就导致了企业净资产的低

估费用;还有些会计科目已经更换了名称,但是在资产评估准则里面还在沿用旧的名称,如递延资产和递延负债以及递延税款等,由此可见,必须统一资产评估和会计的口径。

2. 加强财务报告目的的资产评估的监管,抓紧制定具体的操作规范。公允价值会计在我国还处于起步阶段,资产评估适应会计核算变更的要求也需要一个缓冲时间,要使得资产评估能够在本次重大的调整中经受住考验,把握住机会,整个行业首先需要加强行业自律建设,以良好的执业水准和职业操守赢得会计界、资本市场以及社会公众的尊重和信任。

其次需要做好有关准则的制定工作,我国已经制定并颁布实施了《以财务报告为目的的评估指南》、《资产评估准则——不动产》、《资产评估准则——机器设备》以及《资产评估准则——无形资产》等十五个资产评估准则及其解释,初步构建了我国的资产评估准则体系,但该体系仅仅对相关的定义、方法的应用以及结论的披露等方面作出了原则性的规定,对一些重要事项也提出了规范性要求,但是大多数还没有出

估,而其低估的程度就可以用作代表稳健性的程度。在具体分析净资产低估程度时,又可采用 Feltham—Ohlson 估价模型法或净资产账面价值与市场价值比率法。

(1) Feltham—Ohlson 估价模型法。Feltham—Ohlson (1995, 1996) 将企业的价值表示为净资产的账面价值与会计盈余的线性关系。净资产的账面价值反映企业价值的存量,会计盈余则反映企业价值的流量。模型如下:

$$P_t = bv_0 + \alpha_1 x_t^\alpha + \alpha_2 \alpha_t + \beta_1 v_t$$

其中: P_t 表示企业的市场价值; bv_0 表示净资产的账面价值; x_t^α 表示超常盈余; α_t 表示经营资产; v_t 表示与企业价值相关的非会计信息。经营资产的系数 α_2 衡量了会计稳健性的程度,如果会计是稳健的,那么 $\alpha_2 > 0$ 。

这种方法要求将资产分为金融资产和经营资产,但实际研究中很难准确区分这两类资产,并且与企业价值相关的非会计信息也难以确定,所以该方法应用得并不多。

(2) 净资产账面价值与市场价值比率法。Beaver 和 Ryan (2000) 将净资产账面价值与市场价值比率分解为两个部分:

台具体的操作规范,随着会计业务和资产评估业务的不断融合,迫切需要按照会计准则体系并参照国际评估准则制定出包括投资性房地产、企业并购、金融工具以及生物资产等专项评估准则及其具体操作规范和指南。

3. 健全资产评估师管理制度,提高评估人员知识结构水平。评估活动具有极强的专业性,这就要求从事评估工作的人必须系统掌握财会、审计、经济法律、机电建工等方面的专业知识,并且顺应形势发展要求不断更新自己的知识,只有做好资产评估师的考试管理和后续培训工作,注重理论和实践能力的有机统一,才能够适应目前市场经济形势对资产评估师的要求,才能够提供高质量的资产评估服务。

主要参考文献

1. 王建成,胡振国.我国公允价值计量研究的现状及相关问题探析.会计研究,2007;5
2. 戴伟.公允价值下财务报告目的资产评估的思考.山西财政税务专科学校学报,2009;2