

会计职业判断影响净资产收益率指标的若干实例

贺泽禹

(湖南五凌电力有限公司 长沙 410004)

【摘要】净资产收益率目前仍然是很多企业采用的重要年度考核指标之一。会计人员的职业判断是会计人员对需要处理的经济业务进行分析判断,选择合理的会计政策和会计处理方法,做出客观公允的会计处理过程。会计人员的职业判断会对报表项目金额产生影响,如影响报表利润,进而影响净资产收益率等考核指标。本文就几项特殊业务进行分析。

【关键词】净资产收益率 固定资产减值 未抵扣亏损递延所得税

一、固定资产减值的确认

《企业会计准则第8号——资产减值》规范了企业非流动性资产的减值会计处理,并对资产减值损失转回作了原则性规定,即资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回,只有在发生资产处置、出售、对外投资等情况时,资产减值损失才可以转回。资产减值的确认不仅在确认当期会对报表利润产生重大影响,而且会因该事项的变化而改变以后年度的折旧额,从而较大地影响以后会计年度报表利润,对各期净资产收益率产生重大影响。下面举例加以说明。

例1:A企业为一家火电发电企业。20×8年,因燃料价格出现连续上涨,发电装机容量增长大于市场需求增长及其他

经济环境因素影响,发电利用小时连续下降,经营环境以及资产所处的市场在当期已发生重大变化,内部报告也证明资产的经济绩效——营业利润远低于原来的预算。年末A企业对其固定资产进行减值测试。固定资产包含发电及供热设备、变电及配电设备、自动化控制设备、检修维护设备等,这些资产均无法单独产生现金流量,但各种资产在一起构成完整的产销单位(发电生产线),可将其确认为一个资产组。A企业采用年限平均法计提折旧额,会计折旧方式与税法规定一致。

分析:A企业上述资产20×8年末账面原值为300 000万元,年折旧额为14 250万元,累计折旧为142 500万元,账面净值为157 500万元,以前未发生过资产减值迹象。净残值率

方案3:每年等额还本400万元,并且每年支付剩余借款的利息,具体情况见表3。

表3

| 年度① | ②年初所欠金额 | ③当年利息=②×10% | ④当年所还金额 | ⑤当年所欠金额=②+③-④ | ⑥当年投资收益 | ⑦当年税前利润=⑥-③ | ⑧当年应交所得税=⑦×25% |
|-----|---------|-------------|---------|---------------|---------|-------------|----------------|
| 1 | 2 000 | 200 | 600 | 1 600 | 260 | 60 | 15 |
| 2 | 1 600 | 160 | 560 | 1 200 | 310 | 150 | 37.50 |
| 3 | 1 200 | 120 | 520 | 800 | 360 | 240 | 60 |
| 4 | 800 | 80 | 480 | 400 | 410 | 330 | 82.5 |
| 5 | 400 | 40 | 440 | 0 | 460 | 420 | 105 |
| 合计 | - | 600 | - | - | - | 1 200 | 300 |

方案4:复利年金法,每年等额偿还本金和利息527.6万元,具体情况见表4。

结论:由以上四种方案的计算结果可知,从节税的角度看,“复利计息,到期一次还本付息”的债务偿还方式对企业最有利,其次是“每年付息,到期还本”、“复利年金法”和“每年等额还本400万元”这三种方案。当然,决策的时候还需考虑时间价值、偿还能力等因素,进行综合权衡。

表4

| 年度① | ②年初所欠金额 | ③当年利息=②×10% | ④当年所还金额 | ⑤当年所欠金额=②+③-④ | ⑥当年投资收益 | ⑦当年税前利润=⑥-③ | ⑧当年应交所得税=⑦×25% |
|-----|----------|-------------|---------|---------------|---------|-------------|----------------|
| 1 | 2 000 | 200 | 527.60 | 1 672.40 | 260 | 60 | 15 |
| 2 | 1 672.40 | 167.24 | 527.60 | 1 312.04 | 310 | 142.76 | 35.69 |
| 3 | 1 312.04 | 131.20 | 527.60 | 915.64 | 360 | 228.80 | 57.20 |
| 4 | 915.64 | 91.56 | 527.60 | 479.61 | 410 | 318.44 | 79.61 |
| 5 | 479.61 | 47.96 | 527.57 | 0 | 460 | 412.04 | 103.01 |
| 合计 | - | 637.97 | - | - | - | 1 162.03 | 290.51 |

注:每年偿还金额=2 000÷(P/A, i, 5)=2 000÷3.790 8=527.6(万元)。

主要参考文献

1. 袁建国主编.财务管理.大连:东北财经大学出版社,2008
2. 全国注册税务师协会编.2010年全国注册税务师执业资格考试教材——税法I.北京:中国税务出版社,2010
3. 全国注册税务师协会编.2010年全国注册税务师执业资格考试教材——税法II.北京:中国税务出版社,2010

5%,已使用10年,预计尚可使用年限10年。由于无法合理估计其各项资产公允价值减去处理费用后的净额以及未来现金流量的现值,因此以该发电生产线的预计未来现金流量的现值为其可收回金额。

经估计该发电生产线的未来现金流量及其恰当的折现率后,得到该发电资产预计未来现金流量的现值为125 000万元。由此,确定发电资产的可收回金额为125 000万元。鉴于20×8年12月31日发电资产的账面价值高于其可收回金额,已经发生了减值,当年确认资产减值损失32 500万元,确认递延所得税资产8 125万元(所得税税率为25%)。当年因减值损失的确认对报表利润影响很大。

未来期间,即使经营环境转好,未来现金流量的现值高于资产的账面价值,已计提减值准备的资产价值又得以恢复,该减值损失仍不得转回。

若该发电资产的预计使用寿命和净残值不变,下一年度1月份开始,A企业按该固定资产的账面价值125 000万元以及尚可使用年限重新计算折旧率和折旧额。那么,下一年度起每年应计提的折旧额 $=125\ 000 \times (1-5\%) \div 10 = 11\ 875$ (万元),每年相比计提减值损失前,折旧额减少2 375万元,从而与不计提减值损失相比,账面利润状况得到了改善。

上述分析表明,计提减值准备是创造经济利益能力下降的体现,是资产价值的损失。是否计提减值准备,需要会计人员运用职业判断能力对减值迹象进行判断,即判断创造经济利益能力是否下降,而下降到什么程度即可收回金额的估计确认,这更多地依赖于会计人员的职业判断。

二、未抵扣亏损递延所得税的确认

按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损),在预计可利用可弥补亏损或税款的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时,应当以最可能取得的应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产,同时减少确认当期的所得税费用,从而增加当期净利润,提高净资产收益率。

例2:某母公司20×8年利润总额为50 000万元,假设无纳税调整事项,所得税税率为25%,净利润为37 500万元,其全资水电发电子公司B公司当年因水源问题,发生亏损20 000万元。B公司无以前期间未抵扣亏损,预计未来可通过正常的发电产生足够的应纳税所得额,由此,确认了递延所得税资产5 000元,所得税税率25%,母子公司相互间无关联交易,无其他子公司。合并平均净资产为15亿元,则当年合并报表净利润为22 500万元,净资产收益率为15%。

此处关键在于估计未来期间是否能够产生足够的应纳税所得额,以利用该部分抵扣亏损,若企业难以恰当地做出判断,则不确认递延所得税资产,则合并净利润为17 500万元,净资产收益率为11.67%。可见,由于递延所得税资产的确认,当年净资产收益率提高了3.33个百分点。

三、投资性房地产后续计量模式的选择

《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定,投资性房地产应当按照成本进行初始计量,在资产负债表日采用成本模式进行后续计量,同时满足以下两个条件的也可以采用

公允价值模式计量:①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场;②企业能够从活跃的房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息,从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。但使用公允价值模式核算后不得转为成本模式核算。两种不同模式将对同一期间利润产生不同影响,从而影响净资产收益率。

例3:甲企业于20×8年12月购入一栋写字楼用于对外出租,支付价款6 000万元,当月已与乙企业签订了经营租赁合同。自当月起将该栋写字楼租给乙企业,为期5年,年租金600万元。甲企业同类自用写字楼的折旧年限为25年,残值率5%,与税法折旧方法一致,所得税税率为25%。该投资性房地产符合采用公允价值进行后续计量的条件。20×9年12月31日,该投资性房地产的公允价值为6 300万元。甲企业20×9年盈利,所得税税率为25%。

分析:甲企业若采取成本模式计量,则20×9年确认租金收入600万元,提取投资性房地产折旧228万元 $[6\ 000 \times (1-5\%) \div 25]$,缴纳房产税72万元、营业税金及附加33万元,同时,在成本模式下存在减值迹象时应进行减值测试,经测试后若发生减值,则需要计提减值准备。由于该投资性房地产未发生减值迹象,甲企业确认该项房地产出租业务的税前利润267万元 $(600-228-72-33)$,应交所得税66.75万元,产生净利润200.25万元。

甲企业若采取公允价值模式计量,则20×9年确认租金收入600万元,确认公允价值变动损益300万元,缴纳房产税72万元、营业税金及附加33万元,确认该项业务产生税前利润795万元 $(600+300-72-33)$,产生应纳税暂时性差异528万元 $[6\ 300-(6\ 000-228)]$,确认递延所得税负债132万元,应交所得税66.75万元,产生净利润596.25万元。

四、金融资产初始确认的分类

对于公允价值能够可靠计量的金融资产,如在活跃市场上有报价的股票投资、债券投资等,在交易性金融资产、可供出售金融资产之间进行初始划分时,就产生了是否会在近期内出售等会计职业判断的问题。由于后续计量模式的不同,初始分类时划分为交易性金融资产的,后续计量中公允价值变动计入当期损益,若直接指定为可供出售金融资产,则公允价值变动直接计入所有者权益(资本公积),从而对一定会计期间的利润产生不同影响。

因初始确认时将某项金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,而后不能重分类为其他类金融资产;同样,后者也不能重分类为前者。因此,初始确认时的会计职业判断非常重要,一经确认将因后续计量模式的不同,对账面利润产生不同影响。

例4:20×8年7月15日,A公司支付价款2 035万元(含交易费用5万元和已宣告发放现金股利30万元),购入B公司发行的股票250万股,占B公司有表决权股份的0.5%。20×8年7月29日,A公司收到现金股利30万元。20×8年12月31日,A公司仍持有该股票,当日股票市价为每股9.5元。

20×9年4月20日,B公司宣告发放现金股利5 000万

元,A公司于5月6日收到该股利。20×9年6月12日,A公司将该股票全部转让,转让价格为每股8.5元。

1.若A公司在初始确认时,将该投资划分为可供出售金融资产,假定不考虑其他税费等因素,其账务处理如下:

(1)20×8年7月15日,购入股票:借:可供出售金融资产——成本2005(买价与相关税费之和),应收股利30(已宣告但尚未发放的现金股利);贷:银行存款2035。

(2)20×8年7月29日,收到股利(略)。

(3)20×8年12月31日,价格变动:借:可供出售金融资产——公允价值变动370;贷:资本公积——其他资本公积370。

(4)20×9年4月20日,确认应收股利:借:应收股利25(5000×0.5%);贷:投资收益25。

(5)20×9年5月6日,收到股利(略)。

(6)20×9年6月12日,股票出售:借:银行存款2125,资本公积——其他资本公积370;贷:可供出售金融资产——成本2005,可供出售金融资产——公允价值变动370,投资收益120。

2.若A公司在初始确认时将该投资划分为交易性金融资产,假定不考虑其他税费等因素,其账务处理如下:

(1)20×8年7月15日,购入股票:借:交易性金融资产——成本2000,投资收益(交易费用)5,应收股利30;贷:银行存款2035。

(2)20×8年7月29日,收到股利(略)。

(3)20×8年12月31日,价格变动:借:交易性金融资产——公允价值变动375;贷:公允价值变动损益375。

(4)20×9年4月20日,确认应收股利,处理同前(4)。

(5)20×9年5月6日,收到股利(略)。

(6)20×9年6月12日,股票出售:借:银行存款2125,公允价值变动损益(原计入该金融资产的公允价值变动)375;贷:交易性金融资产——成本2000、——公允价值变动375,投资收益125。

以上账务处理说明,若将该投资划分为可供出售金融资产核算,20×8年该业务未影响当期报表利润,20×9年因该业务增加报表利润145万元;若将该投资划分为交易性金融资产核算,20×8年因该业务增加当期报表利润370万元(375-5),20×9年因该业务减少报表利润225万元[-(125+25-375)]。由此得出因金融资产初始确认时分类不同,对两个年度的报表利润分布影响不同,两个年度的影响总额相同(共获得投资收益145万元),但对两个年度的净资产收益率指标产生了不同影响。同时要注意到,若买卖股票在一个会计年度内完成,这两种不同分类对当期影响无差异。

五、涉及或有应付金额的债务重组递延所得税的确认

《企业会计准则第12号——债务重组》规定,以修改其他债务条件进行的债务重组,修改后的债务条款如涉及或有应付金额且符合《企业会计准则第13号——或有事项》中有关预计负债确认条件的,债务人应当将该或有应付金额确认为

预计负债。重组债务的账面价值与重组后债务的入账价值和预计负债金额之和的差额,作为债务重组利得,计入营业外收入。或有应付金额在随后会计期间没有发生的,企业应当冲销已确认的预计负债,同时确认营业外收入。

在税务处理上,如涉及或有应付金额且债务人已将该或有应付金额确认为预计负债的,预计负债不允许在税前扣除;重组债务的计税基础与重组后债务的计税基础(即重组后债务的公允价值)和预计负债金额之和的差额,作为债务重组所得,计入应纳税所得额。或有应付金额在随后会计期间如果发生,按照税法的规定再在税前扣除。由此,产生了递延所得税资产的确认判断,确认就会增加当期净利润,从而对当期净资产收益率指标的完成有正面影响。

例5:20×8年5月10日,甲公司销售给乙公司一批产品,售价2000万元,增值税额340万元,当年11月底乙公司发生财务困难,出现资金周转困难无法按原约定偿还价款,遂于20×8年12月31日进行债务重组,经双方协商,甲公司同意减免乙公司债务440万元,其余款项分期以现金还清,重组日付50%,下一年年末付50%。但附有一条件:债务重组后,如乙公司下一年有盈利,则按免除债务部分的50%一次性补偿给甲公司,若无盈利,不再提供补偿。债务重组协议于20×8年12月31日签订。假定乙公司未来或有事项符合预计负债确认条件,所得税税率为25%。其债务重组有关账务处理如下:

(1)20×8年12月31日,债务重组日:借:应付账款2340;贷:银行存款950,预计负债220(440×50%),营业外收入——债务重组利得220,应付账款950。

同时,确认递延所得税资产:借:递延所得税资产55(220×25%);贷:所得税费用55。

(2)20×9年12月31日,还清余款,若乙公司盈利,同时支付补偿220万元:借:预计负债220,应付账款950;贷:银行存款1170。

20×9年12月31日,还清余款,若乙公司亏损,则无须支付补偿220万元:借:预计负债220,应付账款950;贷:营业外收入220,银行存款950。

(3)20×9年12月31日,转回递延所得税资产:借:所得税费用55;贷:递延所得税资产55。

会计职业判断贯穿于财务会计工作的始终,涉及方方面面,如会计原则的选择、会计处理方法的选择,会计估计和重要性原则、划分收益性支出与资本性支出原则、实质重于形式原则的实际运用等等。其对财务报表项目金额的影响是一种客观存在,因此需要会计人员不断丰富专业知识,提升职业敏感性和洞察力,以确保会计信息、财务指标的客观公允。

主要参考文献

1. 财政部会计司编写组.企业会计准则讲解2006.北京:人民出版社,2007
2. 财政部.企业会计准则2006.北京:经济科学出版社,2007