

降低金融工具报告复杂性的三条过渡性途径

吴明建 张健 李豪

(浙江财经学院 杭州 310018)

【摘要】 本文在阐述金融工具报告复杂性原因的基础上,提出了降低金融工具报告复杂性的三条过渡性途径,即修改金融工具的计量条件、坚持公允价值计量原则的同时允许某些可选择的例外和简化套期会计。

【关键词】 金融工具 报告复杂性 套期会计 公允价值计量

国际会计准则理事会(IASB)和美国财务会计准则委员会(FASB)在金融工具方面发布了诸多准则,但由于这些准则是在不同时间由不同文件发布的,其系统性不够强,各准则间难免存在不够衔接的问题,使得实务工作者、审计师和报告使用者都感到不好理解。为此,2008年3月IASB发布了《降低金融工具报告复杂性(讨论稿)》(简称《讨论稿》)。金融工具报告复杂性涉及的因素相当多,《讨论稿》主要提出了简化金融工具计量及套期会计方面的一些意见,最终使得IASB和FASB在这两方面达成趋同。

一、金融工具报告复杂性的原因分析

1. 复杂性的定义。由美国证券交易委员会(SEC)批准设立的改善财务报告咨询委员会在2008年1月发布初稿决议备忘录,其中将复杂性定义为一种难于理解和应用的状态,主要是指:①使用者难于理解某一交易或事项的经济实质及会计实体总体的财务状况和经营成果。②财务报表编制者难于恰当应用公认会计原则及传递与某一交易或事项的经济实质及会计实体总体的财务状况和经营成果相关的信息。③其他利益相关方难以审计、分析及管制某一会计实体的财务报告。

2. 金融工具报告复杂性的原因及其产生的问题。金融工具报告的复杂性与金融工具计量方法的多样性有关。IASB和FASB要求或允许的金融工具计量方法主要包括:①权益法;②合并法;③部分合并法;④公允价值计量,未实现利得和损失计入盈余;⑤公允价值计量,未实现利得和损失计入其他全面收益;⑥公允价值计量,未实现利得和损失计入其他全面收益,但应计减值损失并立即计入盈余;⑦公允价值计量,部分未实现利得和损失计入盈余,部分未实现利得和损失计入其他全面收益;⑧成本减去应计减值损失计量,同时应计减值损失计入盈余;⑨成本计量,折价及溢价摊销、应计利息、应计减值损失并计入盈余;⑩成本与市价孰低等。

金融工具计量方法及未实现利得和损失列报方式的多样性可能产生以下问题:①同一会计实体对两种相同的金融工具采用不同的计量方法;管理层可选择以公允价值计量诸多金融工具;金融工具获取方式可能会影响其计量;投资者拥有被投资主体所有者权益的百分比会影响该投资的计量方

式。②不同行业的会计主体对两种相同的金融工具采用不同的计量方法。

金融工具计量方法的多样性也会给利益相关方带来一些问题。①决定哪种金融工具必须或可以用某种方式计量的标准很复杂,难以应用。②某些金融工具没有清晰的计量条件。③在某些情况下,管理层必须选择如何对某一金融工具进行计量。这表现为没有在恰当时机作出某一选择或没有恰当的用文件来证明某一选择可能会产生管理层本想避免的计量方式。④不同计量方法会导致不同的利得和损失。⑤不容易识别哪种金融工具使用了哪种计量方法或不容易理解作出这种区分的意义,这使得要对同一会计实体不同期间甚至某一会计实体单一报告期间财务报表的不同项目进行比较变得很困难。⑥对于财务报表的编制者、审计师及使用者来说,记住并理解那些大量又复杂的计量条件既困难又耗时。

二、降低金融工具报告复杂性的三条过渡性途径

1. 修改金融工具的计量条件。

(1)减少金融工具类别。①消除持有至到期投资。许多持有至到期投资可以归类为可供出售金融资产。作出该改变可消除“感染”规则,这些规则限制随便归类为或不归类为持有至到期投资。②消除可供出售金融资产。将目前归类为可供出售金融资产的金融工具归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在可供出售金融资产被转让、收回或处置、发生减值时,之前在权益中确认的累积利得或损失应重分类为盈余。上述方法可以消除这种重分类状况。

(2)简化或消除金融工具计量的某些条件或限制性条款。其中一个例子就是消除持有至到期投资中的“感染”规则。这些规则的目的是防止持有至到期投资被滥用,其可用某些合适的披露要求来取代。

2. 坚持公允价值计量原则的同时允许某些可选择的例外。一般来说,金融工具用公允价值来计量,但某些例外的情况允许金融工具使用成本为基础的计量方法,判断某一金融工具能否用成本为基础的计量方法,取决于该金融工具现金流量的变动性。一般来说,如果某一金融工具具有固定或微小变动的现金流量,该金融工具可能就适用成本为基础的计量

方法;如果某一金融工具具有高度变动的现金流量,该金融工具则需采用公允价值计量方法。

途径二具有以下一些优点:公允价值计量与IASB和FASB的长期目标内在一致,公允价值计量原则同时允许某些可选择的例外是接近该长期目标的一步;要采用例外的计量方法,会计实体一定要满足规定的标准,且由例外引起的复杂性可通过会计实体不采用该例外来避免;适用新创的金融工具;这是到目前为止所能想到的最有效及最有效率的方法。

3. 简化套期会计。本节所论套期会计只包括公允价值套期会计和现金流量套期会计。

(1)消除(可能的话取代)某些套期会计条件。①消除所有的套期会计。某些财务报表使用者认为,当前的套期会计并不能经常反映套期活动的经济后果。在他们看来,在财务报表中披露套期活动的经济后果能提供更有用的信息。②取代公允价值套期会计的三种方式。第一,公允价值选择权。对于某些特殊的金融工具及许多非金融资产和非金融负债,仍适用公允价值套期会计。其他金融工具则适用公允价值选择权。鉴于公允价值选择权与公允价值套期会计相比还不够灵活,《讨论稿》提出三条改进措施:允许其应用于更多的非金融资产和非金融负债;允许其应用于某些特定的风险或被套期项目的某些部分;允许其在初始确认后的任何时候运用。第二,与现金流量套期会计类似,允许套期工具的利得和损失在盈余外确认。作该改变使公允价值套期下对套期工具的利得和损失的处理方式与现金流量套期一致。即套期工具利得和损失的有效部分在其他全面收益中确认,被套期项目的计量不受影响。第三,允许某些金融工具的利得和损失在盈余外确认。

(2)保留并简化某些套期会计条件。①套期关系的指定和证明文件。为阻止因有效性评估方法任意改变带来的追溯盈余管理,《讨论稿》提出,方法之一就是允许管理层制定有效性评估的一般政策,该政策包含一条退路,以防初始证明文件中给定的有效性评估方法被证明是不对的。②套期关系的终止指定和重新指定。套期关系可随意被指定或终止指定。只要套期关系不符合有效性测试条件,该套期关系可随时终止。在这种情况下,同一套期工具可能被重新指定为对同一被套期项目或不同被套期项目的套期。《讨论稿》指出,解决该问题的方法之一就是建立单独的规则以降低套期关系被终止指定和重新指定的频率,比如,可规定套期关系的指定是不可撤销的。③部分套期。针对部分套期有效性评估问题,《讨论稿》提出,可创造一种假定的衍生工具,该工具对被套期风险进行了完美套期,然后将套期工具的利得和损失与假定的衍生工具的利得和损失进行比较。针对现金流量部分套期带来的问题,《讨论稿》提出,禁止对部分套期采用套期会计方法。④套期关系的有效性评估和无效性确认。由于有效性评估的不确定性 & 不同利益相关方对有效性评估的确定标准存在差异,《讨论稿》除提出假定的衍生工具外,还提出以下方法:消除某些或全部的有效性符合条件;消除所有的有效性符合测试,仅要求实际的无效性在盈余中确认;当且仅当某一项目的整体被指定为被套期项目时,消除所有的有效性符合测试;当某一项目

的整体被指定为被套期项目时,消除追溯有效性测试。⑤组合套期会计。财务报表的编制者认为当前组合套期会计中的“相似性”标准过于严格,引起了不必要的复杂性,且使得经济上等价的交易被以不同方式报告。针对组合套期会计,《讨论稿》并没有给出很好的解决方法。⑥递延利得和损失重分类至盈余(只针对现金流量套期会计)。现金流量套期会计存在三个问题:很难确定预期交易是否发生;套期工具的利得和损失不一定能抵消未来现金流量的变动,因为未来现金流量是不确定的且易受不可预见的变动的影 响;如果被套期的预期交易没发生,则不管什么原因,套期工具的利得和损失都要从盈余中剔除。《讨论稿》提出了一个解决方法,当被套期交易预期要影响盈余时,管理层需做出声明并在此时将利得和损失重分类至盈余,而不管预期交易是否会发生及是否如预期一样影响盈余。

三、《讨论稿》存在的不足

1. 经验表明,对金融工具计量条件进行修订需相当长的时间,且作这种修订产生的效果并不显著。

2. 公允价值计量原则同时允许某些可选择的例外,该方法可能要求现有会计准则在短期内作出重大改动。因为允许可选择的例外,这些例外可能会产生难于理解的信息。

3. 增加公允价值选择权的弹性可能会增加金融工具报告的复杂性,比如,允许公允价值选择权应用于某些特定的风险或被套期项目的某些部分会产生与部分套期相类似的问题。

4. 取代公允价值套期会计的第二种方法,将套期工具的利得和损失在盈余外确认,这种方法如现金流量套期一样需要很多限制条件,这可能会导致该方法能够降低的复杂性不显著。

5. 套期关系的指定不可撤销,会使得会计实体不再具有决定套期会计何时被终止指定或何时被重新指定的弹性。

6. 许多财务报表的编制者反对消除部分套期,他们认为消除部分套期很可能会降低套期会计被应用的频率。在他们看来,部分套期引起的复杂性是“良性的复杂性”。

7. 某些改进方法还不够具体,缺乏可操作性。比如,允许公允价值选择权应用于更多的非金融资产和非金融负债,但《讨论稿》并没提出是哪些非金融资产和非金融负债,使得该改善产生的积极效果大打折扣。再如,《讨论稿》提出创造一种假定的衍生工具,但并没有指出该衍生工具应该具有什么样的特点。

主要参考文献

1. 王世定,李海军.美国财务会计准则.北京:经济科学出版社,2002
2. 罕尼·梵·格鲁宁.国际财务报告准则:实用指南.北京:中国财政经济出版社,2006
3. 中国注册会计师协会.会计.北京:中国财政经济出版社,2007
4. 财政部会计准则委员会.金融工具会计与保险会计.大连:大连出版社,2005