

计量资产可收回金额：公允价值与现值的选择

安 慧

(郑州轻工业学院 郑州 450002)

【摘要】 资产可收回金额的确定是资产减值计量的核心问题。本文认为,在目前的市场条件下,现值计量是确定资产可收回金额的主要方法。

【关键词】 资产可收回金额 公允价值 现值

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负债清偿的金额。公允价值是立足市场、面向未来的计量属性。

现值是指将特定主体(企业)或特定主体的资产产生的预期未来现金流量按投资者要求的必要收益率(折现率)折现的目前价值。现值计量的结果更有助于信息使用者对资产预期现金流量的金额、时间分布和不确定性做出判断与评价。

资产减值计量的核心内容表现为资产可收回金额的确定。本文主要从公允价值的层级结构与现值计量、财务会计目标、会计信息的质量特征、资产的内涵等方面,结合我国的现实状况阐明现值计量应该是我国目前确定资产可收回金额的主要方法。

一、现值作为资产可收回金额计量属性的理论原因

1. 从公允价值的层级结构来看。美国财务会计准则委员会(FASB)在2004年发布的公允价值计量准则征求意见稿中首次提出了公允价值的层级结构,并将其划分为三层。第一层估计:在活跃市场上有完全相同的资产和负债,在进行持续的大宗交易时,则采用这种完全相同的资产或负债的转移清偿价值作为资产的公允价值;第二层估计:在活跃的市场上没有完全相同的资产与负债,但有相似的资产出售和相似的负债在转移或清偿时,则可采用它们的出售价或清偿价作为估计的公允价值;第三层估计:如果活跃市场上无相同或相似的资产在出售和负债在转移或清偿,则只能采用某些技术方法如参考某些模型或参照未来现金流量及贴现值来确定。这里所谓的三层估计实际上就是采用现值计量。我国的《企业会计准则第8号——资产减值》(简称“资产减值准则”)实际上也采纳这一做法,此时采用现值计量是为了确定公允价值。但在我国资产减值准则中采用现值计量的目的并不只是为了估计资产的公允价值,而是为了最终确定资产可收回金额。

现值在确定资产可收回金额时具有的地位与作用:首先,在确定资产可收回金额时,企业既要确定公允价值又要确定现值,选两者中的较高者与资产账面价值比较以确定资产减值的数额。此时,公允价值与现值都是判断资产是否减值的必不可少的依据。其次,在公允价值的层级结构中,现值是无法

取得资产公允价值时的最后选择。从以上分析来看,现值在资产可收回金额确定中的作用显然不亚于公允价值。在资产减值准则中,现值并不隶属于公允价值,现值计量的最终目的是确定资产可收回金额。因此,现值作为一种独立的计量属性运用于资产减值准则之中,在确定资产可收回金额时发挥着更大的作用。

2. 从财务会计目标来看。决策有用观对会计信息的要求促进了会计计量对有利于反映现实和预测未来的计量属性尤其是现值计量的关注。由于充分考虑了资产预期现金流量的金额、时间分布和风险等相关因素,因此以现值为基础重新计量的资产价值,能够反映信息使用者对资产在生命周期内所能产生的未来经济利益的合理评价,资产减值信息也更能体现决策有用观的宗旨。

3. 从会计信息的质量特征来看。会计信息的相关性和可靠性(如实反映)与计量属性的选择密切相关。在企业经营环境日趋复杂、资产减值风险越来越大的情况下,基于历史成本的信息无法正确地反映现时状态下资产面临的风险和真实价值,其相关性和可靠性(如实反映)都比较差。与此相反,现值计量则能较为准确地预测未来现金流量的金额、时间分布和不确定性,充分考虑不确定性和风险等相关因素对资产价值的影响,从而有利于更准确地确定现时状态下的资产真实价值,有利于比较、评价和预测企业有效利用资源的能力与盈利能力,为信息使用者的相关决策提供依据。

4. 从资产的内涵来看。资产是指企业过去的交易或者事项形成的,由企业拥有或者控制的,预期会给企业带来经济利益的资源。现值计量正是把资产所产生的未来现金流量作为资产价值再计量的基础,使用相应的折现率把资产的未来现金流量折现,计算出资产可收回金额并判断资产是否减值。资产的价值等于其在生命周期内带来的不确定的未来现金流量期望值的现值。其基本原理就是将资产的未来现金流量理解为资产的最终价值,以恰当的折现率把资产在生命周期内和最终处置时所产生的未来现金流量进行折现来确定资产的价值。显然,从资产的定义以及资产价值内涵的角度出发,现值计量应该是确定现时状态下资产真实价值的最佳选择。

基于共同治理观谈企业内部 会计工作体制的重建

王朋才 王洪海(博士)

(淮海工学院 江苏连云港 222001)

【摘要】 会计信息质量会影响到利益相关者对企业利益的分配。本文从共同治理的角度出发,探讨如何重建企业内部会计工作体制,以利于提高会计信息质量。

【关键词】 共同治理 会计工作体制 经营性会计机构

企业内部会计工作体制是指企业为了保证自身的生存发展及获利,在遵守国家法规制度的前提下,对本单位会计工作的各个方面进行组织管理和约束所形成的措施、程序和制度的总称。重建企业内部会计工作体制的主要目的就在于合理约定企业会计契约关系,并保证会计契约的有效遵守,提高会计信息对于经济决策的有用性。

共同治理是指在充分协调不同利益相关者对会计信息的偏好的基础上,借助内部治理机制和外部治理机制直接参与企业会计工作的管理,从而有效地保证会计信息能揭示企业经营管理的真实情况。公司治理要解决的是所有权与经营权相分离所产生的代理问题。最大限度地降低委托人与代理人

之间信息的不对称程度,是提高公司治理有效性进而解决代理问题的关键。

一、重建企业内部会计工作体制的必要性

1. 增强会计信息的真实性、有用性。会计信息严重失真在许多国家都存在的一个社会现象,许多学者也对其原因进行了深入探讨并提出了一些建议。在公司管理工作中,法人治理结构并未发挥应有的作用,其对公司管理层以及核心股东层的权利没有起到制约作用。高管层往往为了追逐个人利益而随意指使财务人员伪造、变造会计信息,从而严重违背了会计契约的要求,这是会计信息失真的根本原因。建立一套严谨的内部会计工作体制能够有效地约束和限制不同利益相关者

二、现值作为资产可收回金额计量属性的现实原因

1. 现值计量能较为准确地反映资产的未来经济利益。评估资产的可收回金额时应当考虑特定主体的资产的未来现金净流量。对于同一项资产,市场参与者预期的未来经济利益通常要小于拥有它的企业所预期的未来经济利益,因此公允价值并不一定能确切地反映资产的未来经济利益,而考虑资产的未来经济利益并对其折现则是现值计量的基本内容。

2. 现值计量与公允价值计量在思路、使用的信息数据等方面存在差异。在确定资产可收回金额时,现值与公允价值的前两层估计在思路、所依据的理论基础、所利用的信息数据等诸多方面都存在着明显的差异:公允价值层级结构中前两个层级的确定借鉴了资产评估中的市场法思路。这需要一个充分活跃的资产交易市场,该市场上有完全相同或相似的资产的市场价格,这些资产的市场价格就是确定资产公允价值所要依据的信息数据。而现值计量则是借鉴了收益法的思路,通过对资产预期的现金流量进行折现从而确定资产的内在价值,它所依据的则是资产本身未来预计的现金流量以及折现率等信息数据。现值计量所依据的信息数据会更有助于信息使用者对资产预期现金流量的金额、时间安排和不确定性做出判断与评价。

3. 现值计量不会误导投资者。当企业使用一项资产所获

取的现金流量比销售该资产所获取的现金流量多时,理性的公司可能会选择继续使用该资产以获取更多的现金流量,而不愿意通过出售该资产的方式来获取现金流量。在这种情况下,就应该以企业继续使用该资产所获取的现金流量为基础来估计资产的可收回金额。如果以该资产的市场价格为基础来确定资产可收回金额,就可能使信息使用者误认为企业将要出售该资产。

4. 现值计量是确定资产可收回金额的现实选择。从前述公允价值的层级结构的分析中可以看出,如果不能获得资产的公开市场报价,通常情况下,现值计量是可获得的、估计资产公允价值的最佳技术。从我国的现状来看,证券交易市场、资产和产权交易市场、生产资料市场并不成熟,信息传递能力不强,绝大多数资产的公允价值并不容易获取,市场价格难以真正反映其价值。而基于资产本身的未来现金流信息及其持续时间则相对容易获取,因此在目前的市场条件下,现值计量应该是确定资产可收回金额的较好选择。

主要参考文献

1. 葛家澍,张金若.FASB与IASB联合趋同框架(初步意见)的评价.会计研究,2007;2
2. 葛家澍.关于在财务会计中采用公允价值的探讨.会计研究,2007;11