

提高财务报告质量的若干思考

张鹏冲

(中南财经政法大学会计学院 武汉 430064)

【摘要】 本文在阐述财务报告使命的基础上,揭示了现行财务报告质量的七大缺陷,并对财务报告的质量特征进行了剖析,认为透明度是高质量财务报告的核心。企业管理层应从观念上转变对高质量财务报告的认识,并采取积极的措施提高财务报告质量。

【关键词】 财务报告使命 财务报告质量 缺陷

一、财务报告的使命

财务报告是指财务信息在财务报表表内的确认和表外的披露或表述,是企业正式对外揭示或表述财务信息的书面文件(FASB,1978)。1974年,FASB发表关键性论文——《会计与报告的概念性结构:财务报表目标研究小组的研究报告》,正式提出会计目标为会计理论体系的最高层次。FASB认为,会计目标是衡量会计信息质量、规定财务报表要素、建立确认标准、选择计量属性和评估财务报告有用性的最终依据。

关于会计目标,有两种主要的学术观点:受托责任观和决策有用观。决策有用观出现于受托责任观之前。20世纪50年代,随着证券市场的日益扩大和规范化,决策有用会计目标开始备受关注。决策有用学派认为,由于资本市场的繁荣发展,投资者对会计信息的有用性需求更为迫切,财务报告应该在反映企业现金流动、经营业绩和资产变动信息的同时更注重信息的相关性,应当向现有及潜在的投资者、债权人及其他使用者提供对他们做出理性的投资、借款及其他决策有用的信息。受托责任观形成于20世纪70年代,建立在资源所有权与经营权分离的基础上。在受托责任理论下,会计系统应能有效地向企业所有者反映管理人员对受托责任的履行情况。此时财务报告实质上是一种控制机制,企业所有者根据财务报告提供的会计信息掌握企业经营运转和资产保值增值情况,评价管理人员的工作业绩,并据此对管理人员进行激励、惩戒或者撤换。

FASB将财务报告的使命理解为:财务报告应当提供有用的信息给当前或潜在的投资者、债权人以及其他使用者,应当有助于他们评价特定企业未来现金净流量的数量、时间以及不确定性的风险,并以此为基础最终估计企业的现金收入,帮助他们做出理性的投资和借款决策。显然FASB选择以决策有用观作为财务报告最高质量标准,换句话说,财务报告只有向使用者传递的信息能够帮助他们做出更好的投资和借款决策,才有存在的价值,如果财务报告不能服务于这个目的,财务报告的有用性就会受到质疑。同时,企业所有者对管理人员进行激励、惩戒或者撤换的行为也可以看成是一种决策,受

托责任观也可以看做是对决策有用观的运用。

我们认为高质量财务报告不仅仅面向投资者和债权人,它接触的是整个资本市场。财务报告是财务会计的核心内容,作为企业与资本市场之间一种最重要的可见的沟通桥梁,在加强企业与外部环境的信息沟通、发展资本市场、促进资源有效配置等方面发挥着重要作用。高质量财务报告的全面推广能极大地降低资本市场的风险和不确定性,使现有资本得到有效配置,提高资源的利用效率,最终将促进整个社会的经济发展。对这一点的认识非常重要,财务报告的使命就是提供高质量的会计信息,对财务报告的质量要求要以决策有用作为衡量标准。

二、现行财务报告存在的质量缺陷

1. 法律形式重于经济实质。经济实质与法律形式哪一个更重要,这个争论一直困扰着会计理论界,其问题的实质在于官方程序的政治化,不能迅速灵活地对资本市场做出反应,导致会计准则往往具有一定滞后性,使得现行的财务报告虽然符合会计准则的要求,却不能提供有用的会计信息。市场经济下复杂的交易形式使得“形式重于实质”成为财务报告质量的致命伤。企业财务报告只是在编报形式上符合会计准则的要求,却不能对利益相关者的决策产生影响。

2. 选择性披露。负面消息和影响会破坏企业的社会形象,导致投资者和债权人对企业的运营情况和偿债能力产生危机意识,削弱他们对企业的盈利信心,最终将造成公司股价的下跌,这一系列不良后果就诱使企业在财务报告中有意识地遗漏对企业不利的信息,掩饰潜在的不确定因素。对财务信息的选择性披露,更确切地说是对负面信息的遗漏严重影响了财务报告质量的提升,是低质量财务报告的显著特点。

3. 模糊性表述。财务报告的模糊性表述是与第二个缺陷的存在密切相关的,在企业迫不得已要披露全部的财务信息时,如果可以选择提供清晰明了的财务信息或者提供含糊不清的财务信息,那么企业会毫不犹豫地选择后者,并且自欺欺人地相信后者对他们更有利。但相反的是,这种遮掩会使财务报告使用者在没有充分信息的基础上进行预测而选择最坏的

评估结果,并且实施针对更高风险的惩罚。

4. 平滑利润。利润反映了企业某一期间的生产经营情况,投资者和债权人普遍通过利润情况预测企业发展趋势和评估企业的价值,企业所有者也经常根据利润来量化管理业绩。波动的数字往往是不稳定的一种表现,企业认为财务报告利润的波动会传递出一种企业存在较高经营风险的信息,进而使财务报告使用者开始担忧未来现金流量。因此偷偷地利用平滑利润的手段将利润波动隐藏起来的现象广泛存在,哪怕这种波动是由于季节性因素引起的,企业也不想如实地报告和解释波动产生的原因。

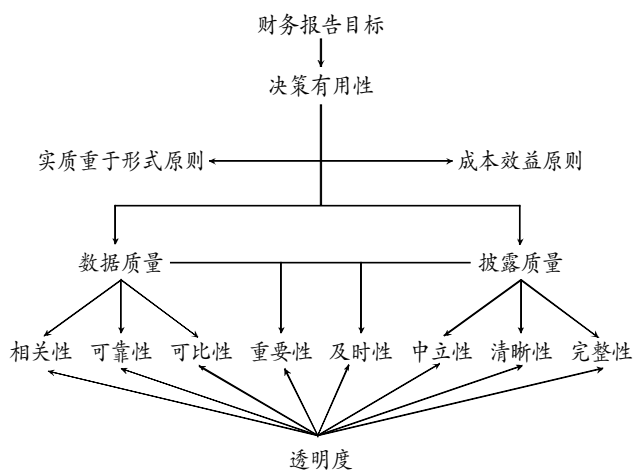
5. 信息含量最小限度。财务报告的这一缺陷是非常微妙和常见的,由于财务报告制度规则的制定要考虑政治因素,妥协就导致了财务报告有最低的要求但同时又鼓励或是建议更完全的披露。但在现行财务报告模式下,这种鼓励或是建议似乎完全没有效果,企业态度是能不披露就不披露,能少披露就少披露。从管理人员的角度看,财务报告的信息含量最小限度不仅可以降低成本,同时还能在一定程度上回避披露风险,但这大大削弱了财务报告的有用性。

6. 审计工作最小限度。企业的管理人员因为没有能够理解审计师就是通过减少投资者的不确定性来创造价值的,对财务报告的审计要求仅停留在满足法律最低要求的层面上,把审计工作当做价值的消耗,管理人员的这种观念直接影响了财务报告的质量。

7. 成本定位缺少远见。财务报告一直被企业当成成本中心来进行管理,企业对成本中心的控制态度使得其对财务报告的成本定位缺少远见。追求低成本虽然不是导致财务报告质量不高的直接因素,但缺少远见的成本投入不利于财务报告质量的提高。

三、高质量财务报告的质量特征

本文构建的高质量财务报告质量特征结构图如下所示:



通过上图的描绘,我们可以得出以下结论:①高质量财务报告应该从会计目标的起点开始定义,它所提供的会计信息必须能够达成财务报告决策有用性的使命。②遵循实质重于形式原则和成本效益原则是提高财务报告质量的两大前提。③财务报告的质量包括数据质量和披露质量两个方面。数据

质量侧重于报表项目的质量,披露质量则侧重于对数据的表述质量。低质量的数据表述得再清晰也没有价值,准确的数据如果没有高质量的表达也不会给利益相关者带来决策有用的会计信息。④对数据质量的要求更倾向于相关、可靠和可比,对披露质量的要求更注重中立、清晰和完整。⑤重要性和及时性是数据质量和披露质量的共同特征,对信息进行重要和非重要的区分,更有利于使会计信息使用者在竞争激烈的市场环境下做出快速合理的投资或信贷决策;信息发布得越快,不确定性及其所带来的风险消除得也就越快。⑥透明度是对所有会计信息质量特征的概括,是高质量财务报告的核心。

四、高质量财务报告是一场观念上的革命

1. 最低标准的会计准则不能带来高质量的财务报告。会计准则和会计制度的适用面很广,它们只是对会计工作提出基本的原则和规范,而且大多数只是对以往会计实践的总结,当资本市场产生波动时,由于会计准则的制定需要大量法定程序,这就使得会计准则往往滞后于会计实践的发展。同时会计准则面向的范围比较广泛,必须有一定的弹性,在弹性限度内企业理所当然地会选择最低的标准。换句话说,遵循会计准则编制的财务报告只能满足最低的质量标准,最低标准的会计准则不能带来高质量的财务报告。

2. 高质量财务报告体现了从“供给驱动”理念到“需求拉动”理念的转变。根据有效市场理论,在有效的证券市场中,市场上任何时候的证券交易价格都能正确反映所有历史信息、公开信息和全部信息,有效的证券市场是不会被上市公司“欺骗”的,投资者能看透财务报告中所包含的信息,高质量的财务报告可以使利益各方都受益,从而实现资源配置的最优化。在有效资本市场中存在以下四条完美的推理结果:①不完全的信息导致不确定性;②不确定性给投资者和债权人带来风险;③风险使得投资者和债权人要求更高的回报率;④给投资者和债权人更高的回报会增加公司的资本成本,使股价下降。我们可以从积极的一面分析有效市场:从高质量财务报告的角度来说,完全的资本市场公共信息使投资者和债权人产生较小的不确定性;较小的不确定性必然降低投资、信贷的风险;投资者和债权人对低风险只要求低回报,从而降低了企业的资金成本;最终,低资金成本导致高股价。高质量财务报告实际上是指一种报告态度的转变,即从“供给驱动”理念向“需求拉动”理念的一种转变,高质量财务报告并不是陷企业于困境之中,而是引导企业向更高的目标行进。

主要参考文献

1. 谢获宝,潘娜.高质量财务报告的内涵及其实现路径.财会月刊(理论),2005;11
2. 魏明海,刘峰,施鲲翔.论会计透明度.会计研究,2001;9
3. 葛家澍,陈少华.改进企业财务报告问题研究.北京:中国财政经济出版社,2002
4. 葛家澍,杜兴强.知识经济下财务会计理论与财务报告问题研究.北京:中国财政经济出版社,2004
5. E.理查德·布朗利二世,肯尼思 R.费里斯,马克 E.哈斯金斯著.奚卫华译.公司财务报告.北京:机械工业出版社,2005