

运用修正的经济增加值池 优化虚拟企业内部价值链

彭 岚

(中南财经政法大学会计学院 武汉 430073)

【摘要】 本文将修正的经济增加值与传统的作业成本法整合,进行虚拟企业的内部价值链分析,并提出建立修正的经济增加值池,进行虚拟企业的行业价值链分析。

【关键词】 经济增加值 虚拟企业 核心竞争力

一、关注虚拟企业创造的附加价值

虚拟企业的核心竞争力是知识经济条件下企业具有的在特定经营中的竞争能力和竞争优势的综合体,其典型特征是价值性、稀缺性和难以模仿性。核心竞争力使得虚拟企业的产品独具魅力和市场竞争性,从而确保企业在日益激烈的市场竞争中立于不败之地。企业核心竞争力的大小不仅在于其拥有多少资金、人才、设备和原材料等资源,更重要的是这些资源是否集中于关键的环节或领域。关键的环节或领域是指创造附加价值最高的环节或领域。盟主企业就是凭借其核心竞争力通过与其他企业的优势互补实现价值创造的。它把企业有限的资源集中到创造附加价值最高的部门上,在保持竞争优势的基础上注意品质、成本等的平衡。

虚拟企业创造的附加价值应定义为虚拟企业创造的修正的经济增加值。修正的经济增加值又称超常收益,是指企业收益中超过企业对收益的总体平均期望值的部分,企业对收益的总体平均期望值可以理解为企业所利用的资产的总成本。

税前营业利润=销售收入-直接成本-资本成本以外的间接成本。

税后营业净利润=税前营业利润×(1-所得税税率)。

修正的经济增加值=调整的税后营业净利润-资本成本=调整的税后营业净利润-加权平均资本成本率×企业期初资产的市场价值

针对虚拟企业的特点,在上述公式计算中,有如下问题值得注意:①修正的经济增加值不同于传统的经济增加值,传统的经济增加值是将企业一定期间经调整的税后营业净利润减去该企业现有资产经济价值的资本成本后的余额。②虽然虚拟企业是网络上各独立法人企业组成的临时联盟体,不具备法人资格,但由于存在交易事实,仍必须纳税。③在虚拟企业的项目经营期间(即交易期间)而不是传统企业的会计期间,来计算调整的税后营业净利润。④企业资产的市场价值是指总资产的现值或可变现值,包括实物资产价值和经营战略价值两部分。经营战略价值是指与企业的竞争战略相关

的未来投资的机会价值,是与其他企业战略相对比而得出的价值。

修正的经济增加值还可以理解为在虚拟企业的交易期间,调整的税后营业净利润减去企业财务资本和智力资本的资本成本后的余额。

二、对传统作业成本法的改进——引入修正的经济增加值分析

虚拟企业内部的产品设计、生产、市场策划、分配和售后服务共同构成了企业内部的价值链。虚拟企业内部的价值链既有各成员企业之间的价值链,也有各成员企业(包括盟主企业)内部的价值链。虚拟企业内部价值链实际上是行业价值链在某一节点上的扩展而抽象形成的企业内部的价值链。每个价值链既会产生价值,也要消耗资源。

首先,盟主企业找出基本的价值链,将其分解为单独的价值作业。企业产品总价值由价值作业和毛利构成,价值作业分为主要作业(采购、制造、产品发送、产品营销、售后服务等)和支持作业(技术开发、人力资源管理、基础管理等)。

其次,盟主企业将主要作业和支持作业划分为不同类型,具体包括:①直接作业,涉及直接为买方创造价值的各种作业;②间接作业,是指那些使直接作业持续进行成为可能的各种作业;③质量保证作业,是指确保其他作业质量的各种作业。这些作业有着完全不同的经济效果,对竞争优势产生不同的作用,需要对其加以区分,权衡取舍,以确定核心价值作业。

最后,盟主企业视虚拟企业具体情况,将有关的价值作业作进一步细分与归类。在此过程中应遵循以下原则:作业应具有不同的经济属性;对产品创新产生很大的潜在影响;在成本中所占比例很大或有上升趋势。总之,价值作业应分别归入能最好地反映它们对竞争优势贡献的类别中。

盟主企业将传统的作业成本法与修正的经济增加值进行整合,将资本成本融入企业价值链和产品成本中,使资本成本与整个生产过程相连,促使企业作业管理的目标从单纯的降低成本提升至企业价值最大化的层次上来。整合应用实施步骤如下:

1. 从企业的财务报表如资产负债表和损益表中得到企业的财务信息,对其加以评价。

2. 分析描述企业资源消耗和投资成本的产生及业务流程,确定主要作业类别如客户管理、生产计划和准备、生产管理、产品分发、企业管理等,并确定分别归入上述五大作业类别的作业如客户联系、报价、收款、生产工艺、生产计划、物料采购、物料收发、生产过程管理、产成品入库、产成品运输、人力资源管理及业务管理等。对上述作业还可以进一步细分,如生产过程管理作业可以包括维修机器、调整机器和准备器具等作业。

3. 在确定企业作业划分之后,以这些作业为对象,根据作业消耗资源的情况,归集各作业发生的各种费用,并将每个作业发生的费用集合分别列作一个成本池。

4. 根据每个作业对资本的需求,分别计算出各个作业的资本成本。资本成本等于资本成本率乘以各作业资本的市场价值。

5. 根据各个作业的资源消耗和资本使用情况,分别确定作业成本动因和资本成本动因。作业成本动因是在结构成本动因和执行成本动因既定的情况下,因进行具体的操作而引起成本的因素,是企业内部的微观性成本动因。例如,维修工时、准备工时和准备数量分别是维修机器、调整机器和准备器具等项作业的成本动因。资本成本动因包括资本成本率和资本的市场价值两个。资本成本率受当前的利率水平、企业的业务领域和资本结构、投资者的期望值等因素影响。资本的市场价值取决于其经济价值和各种系统信息与非系统信息。

6. 通过成本池费用与成本池的成本动因费率以及各个产品消耗成本池的动因,可以计算各个产品的已包含资本成本的间接成本,再分别加上各个产品的直接成本即为产品的总成本。

通过分析虚拟企业内部价值网上的不增值链接,盟主企业淘汰一些不合格的成员企业,或通过业务外包等形式,减少不必要的作业环节,设法消除不增值链接,从而降低成本。盟主企业通过对虚拟企业内部价值链的调整与优化来达到降低成本及提高价值的目的,可使虚拟企业在相同的行业价值链上拥有更多的修正的经济增加值份额,最终实现虚拟企业的价值最大化。

三、管理修正的经济增加值池

行业价值链是指一个特定的企业价值链所从属的行业内更大的业务流。虚拟企业是为了实现某一个目标,从行业价值链上有条件地选取一些厂家,以最佳的动态组合方式临时组成一种比较紧密的供应、生产和销售的联系,因此可以说虚拟企业是多职能组合的价值链。根据产品实体在价值链环节的流转程序,虚拟企业的基本价值活动中,技术开发、采购、原材料供应、生产运行可以被称为“上游环节”,它的经济活动中心是产品,与产品的技术特性紧密相关。市场营销和售后服务可以被称为“下游环节”,它的经济活动中心是顾客,与顾客紧密相关。

盟主企业通过构建、分析和管理修正的经济增加值池,进

行行业价值链分析,不断为虚拟企业寻求最佳修正的经济增加值份额,使虚拟管理的形式得以具体化。

修正的经济增加值池是指行业价值链上所有各链节点所获得的修正的经济增加值总和。不同的企业分布在不同的行业价值链或同一行业价值链的不同链节点上。每一价值链上的各点都会获得修正的经济增加值,其修正的经济增加值之和就构成了整个行业的修正的经济增加值池。

修正的经济增加值池管理的成功依赖于修正的经济增加值池定义是否准确、修正的经济增加值池大小是否恰当、修正的经济增加值池分布计算是否正确等。因此,盟主企业必须收集大量行业信息,采取合理步骤构建一个行业的修正的经济增加值池,并进行虚拟企业的优化调整。

1. 确定修正的经济增加值池。

(1)从发展战略的角度,找出与虚拟企业业务有关的价值链活动,确定价值链的起点和终点,并找出构成行业修正的经济增加值池的各价值链活动。修正的经济增加值池范围包括所有可能的价值链活动,详细分析虚拟企业的业务活动,如果业务活动复杂,则需要将它们进行分解,使其成为相对独立的价值链活动。同时,在定义修正的经济增加值池价值链活动时,需对每个活动规定一个合理和正确的标准,不随意分散和合并活动,并有意识地回顾行业价值链活动,及时发现疏漏之处并进行修改和补充。

(2)确定所有价值链活动的行业总修正的经济增加值,对其做出粗略估计之后,计算每个价值链修正的经济增加值,并求出总和与之核对,验证修正的经济增加值池计算的可靠性。具体方法是,根据市场份额划分公司大小,从大到小依次考虑,估算出行业修正的经济增加值池的总体规模。数据信息来源可以是国内外资本市场上市公司发布的年报、企业分析报告等。

2. 检查修正的经济增加值分布。确定修正的经济增加值在不同的价值链活动中的分布是构建修正的经济增加值池的关键环节。由于行业修正的经济增加值池中存在混合参与者和单一参与者,因此修正的经济增加值分配方法有分解分析和总和两种。总和是求所有行业价值链上单一参与者的修正的经济增加值的总和。分解分析是将混合参与者的修正的经济增加值进行分解,以剔除不属于行业价值链的修正的经济增加值或划分出分属不同价值链环节的修正的经济增加值。通过掌握虚拟企业最大的单一参与伙伴、最大的混合参与伙伴及小型公司代表的资料,就可以对整个行业价值链做出估计。

求出每项业务活动的修正的经济增加值的总和,与上述第一步估算的行业总修正的经济增加值比较,检查是否一致,有时这个过程会反复出现几次,必要时修改计算过程和假设条件,并收集更多数据。针对价值链每个环节求出修正的经济增加值占总修正的经济增加值的百分比,绘制成柱状或饼状图。最后,可从不同的市场地理区域、分销渠道、顾客和产品等不同的角度分别构建不同的修正的经济增加值池,为虚拟企业的战略实施服务。

《公司法》修订对公司财务会计的影响

曲天明 田莉杰

(青岛科技大学 青岛 266000)

【摘要】本文在对新旧《公司法》进行比较的基础上,从财务会计的角度,研究《公司法》的修订对财务会计的影响,并根据新《公司法》的变化探讨如何进行财务会计处理。

【关键词】财务会计 注册资本 实收资本 合并财务报表 股份回购

对于公司而言,财务会计工作非常重要,关系到公司债权人、潜在投资者、公司职工以及其他利益相关者的利益。这些主体之间的利益分配直接受到公司财务信息的影响,因此生成会计信息的行为不仅仅是一个技术问题。修改后的《公司法》和《公司登记管理条例》,均自2006年1月1日起施行。新《公司法》中涉及公司财务会计的规定较多,这些规定直接影响到了公司的财务会计工作,本文对新《公司法》下如何进行会计处理作一些探讨。

一、允许分期出资所产生的会计处理问题

一直以来,我国公司注册资本制度实行的是严格的“法定资本制”,即要求公司在设立时必须在公司章程中对公司的资本总额做出明确规定,并须由股东全部认缴足后才能取得公

司法人资格。旧《公司法》第二十三条对有限责任公司注册资本的规定是:有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东实缴的出资额。第七十八条对股份有限公司的注册资本也有同样的规定:股份有限公司的注册资本为在公司登记机关登记的实收股本总额。因此,按旧《公司法》规定,有限责任公司的“实收资本”的数额和股份有限公司的“股本”数额是与公司相应的“注册资本”数额相等的。所以,长期以来会计报表使用者在阅读公司会计报表时,对资产负债表所有者权益项目下的第一项“实收资本(或股本)”金额都理解为它既是公司实际收到的资本又是公司的注册资本。

新《公司法》对公司设立时在公司登记机关登记的注册资本方面的规定做了重大修改,允许公司按照规定的比例分期

3. 运用修正的经济增加值池。

(1)盟主企业利用修正的经济增加值池,找出虚拟企业发展的战略因素,即更多地拥有修正的经济增加值份额。盟主企业可以了解修正的经济增加值的来源、产生方式及创造者,行业修正的经济增加值在价值链诸环节的分布情况;盟主企业还可以识别和分离出将来修正的经济增加值池中最主要和关键的部分;同时,盟主企业可以丰富对业务活动的了解,使虚拟企业努力拓展修正的经济增加值份额比例较高的业务,不断调整业务定位和整合重点,或者转向高修正经济增加值的行业价值链活动,从而获得丰厚的修正经济增加值,以适应新价值创造的需要。另外,盟主企业可以分析虚拟企业的财务状况和经营情况,使虚拟企业在市场竞争中创造更多的修正的经济增加值,获得更大的发展空间。

(2)盟主企业突破自身价值链,将自己置身于行业价值链中,了解其所处行业的情况,确定最佳资源的配置,进行虚拟企业整合调整和改进行业结构。盟主企业需确定虚拟企业处于行业价值链的一个链节点还是跨越若干链节点。从战略高度分析确定虚拟企业在行业价值链中所处的位置和在修正的经济增加值池中的已有额度,如果企业已经处于战略环节,就应力争保持自己强有力的地位。同时,盟主企业从修正的经济增加值的分布上可以捕捉到其他行业价值链中有利可图的价

值活动、判断行业修正的经济增加值池的未来发展,重新审视行业及市场特点,从而确定虚拟企业的未来发展战略或应该涉足的链节点。

(3)盟主企业根据虚拟企业的战略目标进行价值作业之间的权衡、取舍,调整各价值链之间的关系。同时,盟主企业利用上、下游价值链或解除整合进行业务调整来进一步降低成本,或者调整盟主企业在行业价值链中的位置及范围,或者通过业务创新来增长原有的行业价值链,并采取措施对这些创新链接设置进入障碍,使这些链节点上的修正的经济增加值份额更多地为该虚拟企业所拥有。甚至重新配置价值链,解除原有的虚拟企业,重新选择成员企业,构建新的虚拟企业,使虚拟企业以较小的市场份额占有相对较大的修正的经济增加值份额,以取得成本优势。

【注】本文为湖北省教育厅2005年度人文社会科学研究青年项目(编号为2005q031)。

主要参考文献

1. 吴廷兵. 虚拟企业的价值分析. 价值工程, 2001; 6
2. 关雪. 基于价值链和核心竞争力分析的虚拟企业管理现代化, 2001; 4
3. 郁国建. 中小企业如何利用利润库. 经济问题探索, 2000; 12