

# 新会计准则对EVA调整项目的影响

鲍新中 高敬

(北京科技大学经济管理学院 北京 100083)

**【摘要】** 运用EVA评价企业绩效时,首先要对EVA计算项目作一定的会计调整。本文对新会计准则下主要会计调整项目的调整方式进行了分析,并对新旧会计准则下不同调整处理方法进行了比较。

**【关键词】** EVA 新会计准则 调整项目

经济增加值(EVA)指标之所以优于传统绩效指标,原因之一是它消除了会计准则对财务报表的扭曲,通过对某些财务报表项目的适当调整,以更好地反映公司的真实价值。作为EVA研究最权威的专家,思腾斯特管理公司将其调整目的阐述为:更能表现交易的经济实质;减少制定次优化决策的诱因;统一会计基础,提高外部和内部的可比性。会计调整是EVA指标计算过程中非常重要的一个环节。根据思腾斯特管理公司的研究,若要精确计算EVA,所要调整的项目多达164项。实际应用中,每个企业都要考虑自身的组织结构、业务组合、发展战略以及会计政策的特点,选取必要的调整项目,以便在简单与精确之间实现最佳平衡。

EVA指标的计算并没有固定模式,各个公司选取的调整项目也不尽相同,普遍认为调整4~15项即可达到一定的准确程度。主要的调整项目包括:研发费用和市场开拓费用、商誉、递延税款、各项准备、在建工程、经营性租赁资产、后进先出法计算的存货、其他非经营性项目等。

为了规范会计工作,提高会计信息质量,2006年我国财政部颁布了新会计准则。这对国内企业特别是上市公司财务报表的编制和披露产生了巨大影响,同时使得EVA指标在计算过程中所选取调整项目的处理方法也发生了变化。下面将分析新会计准则的实施对EVA调整项目的影响。

**1. 商誉。**对于商誉的处理,新会计准则采用了与国际会计准则相同的做法,使用公允价值的概念,将传统的直线摊销法改为减值测试法。要求企业对合并过程中形成的商誉,至少要在每年年度终了结合相关资产组或资产组组合进行减值测试,并将减值金额计入当期损益。因此,在计算EVA的过程中对商誉进行调整时,不需再考虑当期摊销额和以前年度累计摊销额,只将计提的商誉减值准备加回资本总额,同时调增税后净营业利润。

**2. 研究和开发费用。**按照旧会计准则,企业自行开发无形资产的研究和开发费用,在发生当期进行费用化处理,这造成了外购无形资产和自行研发的无形资产入账标准不一致。新会计准则对该项处理进行了修订:研究费用仍在发生当期进行费用化处理;而对于符合一定条件的开发费用,则可进行

资本化处理,计入无形资产成本。计算EVA指标时,对于资本化的开发费用可不再调整,但仍需将研究费用作资本化调整,并根据资本化金额和当期摊销额调整税后净营业利润。

**3. 后进先出法。**按照EVA调整事项的规定,在旧会计准则体系下要对采用后进先出法计价的存货的期末价值进行调整。为了使存货的实物流转与成本流转相一致,新会计准则取消了后进先出法和移动加权平均法。故在新会计准则下不再作此调整,使EVA指标的计算得到了简化。

**4. 石油天然气的勘探支出。**对于油气勘探支出,目前国际上主要采用成果法和完全成本法两种方法。在成果法下,只有发现探明经济可采储量的勘探支出才能予以资本化处理,其他勘探支出要在发生当期费用化处理。而在完全成本法下,全部勘探支出均作资本化处理。考虑到目前国际上大型石油公司和我国在海外上市的三大石油公司都采用成果法,新会计准则也引入了成果法。按照EVA倡导者的要求,石油天然气的勘探支出采用完全成本法更为合理,而新会计准则采用的是成果法,因此在计算EVA时要作相应调整,要将不成功的油气勘探支出全部予以资本化。

**5. 资产减值准备。**为了防止上市公司通过减值准备的计提和转回操纵利润,新会计准则对减值准备的账务处理规定发生了较大的变化,减值准备类的会计科目不再局限于以前的八项,加之公允价值概念的引入,也并不是每项资产都有对应的减值准备科目。新会计准则明确规定,固定资产、无形资产和商誉等长期资产的资产减值准备一旦计提,不得再转回。虽然计算EVA时还要对减值准备进行调整,但对于部分长期资产计提的减值准备只要考虑当期增加额即可。

**6. 长期股权投资差额。**新会计准则对权益法下股权投资差额的会计处理作了较大更改,对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始成本;对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。以前在计算EVA时,要根据每期投资差额的摊销情况分别调整税后净营业利润和资本总额,新会计准则的变化

# 从上市公司资本公积的账务处理 谈财务报告的改进

荣树新

(湖南工程职业技术学院 长沙 410114)

**【摘要】** 本文在介绍新企业会计准则下上市公司资本公积核算的基础上,从投资者的角度,指出分析资本公积应注意的问题,提出按季度披露所有者权益变动表、修改每股资本公积金指标、调整有关会计报表内容的建议。

**【关键词】** 上市公司 资本公积 账务处理 财务报告

## 一、资本公积的主要账务处理

1. 股本溢价的账务处理。上市公司在采用溢价发行股票的情况下,发行股票取得的收入,相当于股票面值的部分记入“股本”科目,超出面值的溢价收入扣除发行股票的手续费、佣金后的数额记入“资本公积(股本溢价)”科目。按有关规定,股本溢价经股东大会或类似机构批准后,可以转增股本。

2. 其他资本公积的账务处理。长期股权投资采用权益法核算时,在持股比例不变的情况下,被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,企业按持股比例计算应享有的份额:如果是利得,应增加长期股权投资的账面价值,同时增加资本

公积(其他资本公积);如果是损失,应作相反的会计分录。处置长期股权投资时,将原计入资本公积的相关金额转入投资收益。

企业将作为存货的房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时,应将该项房地产在转换日的公允价值计入投资性房地产的成本,按其账面余额,减少相关科目的金额,原已计提跌价准备的,同时结转存货跌价准备;转换日的公允价值小于账面价值的,按其差额,计入当期损益(公允价值变动损益),转换日的公允价值大于账面价值的,按其差额,计入资本公积(其他资本公积)。待该项投资性房地产处置时,

使今后EVA的计算可不再作该项调整。

新旧会计准则下EVA调整事项对比表

调整项目	旧会计准则下的调整方法		新会计准则下的调整方法	
	对税后净利润的调整	对资本总额的调整	对税后净利润的调整	对资本总额的调整
商誉	加回当期摊销额	加回累计摊销额	将计提的减值准备加回	加回商誉减值准备
研究和开发费用	加回资本化金额并减去当期摊销额	加回当期发生额	加回研究费用的资本化部分减去当期摊销额	加回当期研究费用
后进先出法	加上后进先出法与先进先出法销货成本差异	重新计算存货余额	无需调整	无需调整
油气勘探支出	参照研发费用处理,视具体情况而定	参照研发费用处理,视具体情况而定	加回不成功的勘探支出	加回该部分支出
资产减值准备	将当期增减额调回	加上准备类账户余额	将当期增加数加回	加回相关账户余额
长期股权投资差额	加回当期摊销额	加回累计摊销额	无需调整	无需调整
债务重组费用	将重组损失加回	将重组费用资本化,并减去重组收益	将重组损失和重组收益都加回	无需调整

7. 债务重组费用。在旧会计准则体系下,债务重组的账务处理原则是不确认债务重组收益,但是将债务重组损失计入当期损益。而EVA的倡导者认为,重组费用是项目在未来取得成功的必须投资,所以在计算EVA时要将它从税后净利润中剔除,并将其资本化,同时将重组收益从资本总额中减去。

采用新会计准则后,重组方式如果是以资产清偿债务,无论是重组利得还是重组损失,会分别通过“营业外收入”或“营业外支出”科目计入当期损益。因而在计算EVA时,还要将重组收益从税后净利润中扣除,并且不再从资本总额中减去该部分收益。

笔者通过新旧会计准则下EVA调整事项对比表对新旧会计准则下各调整项目的不同调整方法进行了比较分析。

有利润的企业不一定创造价值。为了完善我国中央企业的考核办法,国务院国资委已指出,未来的考核指标将不再局限于利润总额和净资产收益率,还要采用EVA指标以更好地反映企业的资本使用效率。为了更好地应用EVA指标,必须明确其含义,并确定其计算方法,特别是各调整项目的处理方法。以EVA为核心的业绩评价体系将在我国有着更为广阔的应用空间,为我国企业创造更多的收益。

### 主要参考文献

黄卫伟,李春瑜.EVA管理模式.北京:经济管理出版社,2005