



谈企业会计政策选择的优化

广州航海高等专科学校 刘晓芸

我国企业会计准则和国际会计准则都允许企业对会计政策拥有一定的选择权,即企业可根据自己的目标,在特定的环境和既定的范围内,选择适合自己的具体会计处理原则和办法。在实践中,这种会计政策选择在反映企业的财务状况和经营成果方面具有“双刃剑”的作用,会对会计信息质量产生正负两种影响。其正面影响是有助于恰当反映企业的财务状况和经营成果,从而为会计信息使用者提供高质量的会计信息。这种正面影响的产生是以企业合理地选择能反映其实际财务状况和经营成果的会计政策为前提的。其负面影响是如果企业的会计政策选择不当,会导致其会计信息失真。会计政策的不当选择包括无意和故意两种可能,其中企业管理当局为实现盈余管理甚至利润操纵的目的故意选择或变更某项会计政策的行为,更具隐蔽性和欺骗性。

面对会计政策选择的利与弊,我们应当尽可能地实现趋利避害。一方面,要引导企业按会计政策选择的基本原则来正确对待和处理会计政策选择问题,从而充分发挥会计政策选择对会计信息质量的正面影响;另一方面,则需要从外部加强对企业选择会计政策的有效约束,尽量减小由于企业误用或滥用会计政策选择权而导致会计信息质量下降的可能性。

一、优化经营者行为

完善公司治理结构,强化独立董事的监督作用。现代企业制度下的公司治理结构,其重要作用是在利益相关者之间形成相互合作、相互制衡的机制。但目前我国公司治理结构仍存在许多问题,如所有者缺位、没有人对风险承担责任、缺少对管理当局的监督和制约机制等。上市公司董事会中内部董事比例普遍过高,难以发挥董事会的监督作用,而主管部门的介入,使企业决策受到政府的行政干预。因此,要增加上市公司董事会的独立董事人数,特别是要保持一定数量的经验丰富且具有独立判断能力的独立董事以完善我国上市公司的公司治理结构,这也是对经理层实行有效监督的重要措施。在完善的公司治理结构下,企业所选择的会计政策及会计政策的变更、变更的理由及由此产生的会计影响等,应受到独立董事的监督,并向各利益相关者披露,各利益相关者

或独立董事有权要求管理当局对所采用的会计政策做出解释或予以调整。

完善激励机制,调整经营者的目标函数。目前我国上市公司对经营者的激励主要是短期的报酬激励,缺乏与公司业绩挂钩的长期激励机制。虽然已有不少公司在探索并尝试以股票期权来改革报酬制度,对公司的董事、高级管理人员和技术人员实行长期激励,但是这些做法还不够成熟,并受到股票市场有效性不足、法律环境不健全等诸多因素的制约。因此,应进一步探索与上市公司业绩挂钩的股票期权激励机制,制定长期的经理人经营绩效评价标准,使经营者的目标函数与所有者的目标函数趋于一致,以增强公司经营者的责任心与忠诚度,减少经营者的道德风险,从而提高会计政策选择的公允性。

二、健全上市公司质量考评体系

我国上市公司发生会计政策选择行为很大程度上是为了配股或者避免退市。以净资产收益率或以扣除非经常性损益的净资产收益率为控制参数显然是不足的。后者虽然较前者有很大改进,考虑了现金流量在业绩评价中的重要作用,但也容易诱发上市公司管理层的利润操纵行为。笔者建议,建立一个指标体系(如包括总资产增长率、净资产增长率、每股净资产、每股现金流量等指标),综合考核上市公司的质量。证券监管部门通过对该指标体系的分析,判断上市公司是否需要配股,以避免把净资产收益率作为惟一评判标准而导致上市公司通过盈余管理虚增净资产收益的行为发生。

进一步完善上市公司的退市机制。笔者建议,建立股票的柜台交易,使退市公司的股票能够有一个变现的场所;建立相应的诉讼和赔偿制度,这就需要完善《证券法》和《证券交易法》,特别是对其中可能引起上市公司会计造假的股票发行资格、挂牌交易规则等做出改进;建立更科学合理的考核和评价体系,增加盈利指标、发展指标等,以便对上市公司进行全方位、全过程的审查和评估,从而减少上市公司会计造假的动机和可能。

三、加强证券监管部门的监管

完善的会计信息披露制度是对公司进行监督、影响公司行为和保护投资者利益的有效措施。其能够增加企业会计政策选择的透明度,将企业会计政策的选择置于公众监督之下,从而在一定程度上防止经营者利用会计政策选择而损害其他利益相关者的利益,提高会计政策选择的公允性。

证券监管部门要制定一套切实可行的对上市公司会计信息披露的监督管理办法,对违规行为予以明确界定。对于已颁布的法规制度,要加大执法力度。笔者建议,建立上市公司信息监察员制度,由中国证监会及其派出机构委派信息监察员到各上市公司,对上市公司的招股说明书、中报、年报、股利分配等财务信息的生成和披露加以监督,防止上市公司各个相关利益集团对会计部门的信息供给进行干涉。

为规范上市公司的行为,有必要加大对违规者的处罚力度,使违规者为违规行为付出沉重代价。目前对我国上市公司来说,违规成本太低,一般的处罚根本不会产生太大的威慑力。为了从根本上解决这一问题,可以将上市公司的受处罚情况与融资资格密切结合起来,以增加其违法违规的成本。○