

对下推会计应用的相关思考

福州大学管理学院 何雪韵

【摘要】 本文对下推会计的起源、定义及其优点、局限性进行了梳理,探讨下推会计在合并财务报表中应用的合理性与可行性,并针对我国企业合并及相关法规、技术的现实状况分析下推会计在我国运用可能存在的问题与对策。

【关键词】 下推会计 合并财务报表 合理性

自20世纪90年代中期以来,全球企业并购规模呈直线上升趋势,其中有相当一部分企业并购活动属于获得被并购企业控制权的购买性质并购。在此类并购中,合并财务报表中分摊到被并购子公司的净资产价值,是否应当“下推”到子公司的单独财务报表中,一直是理论界和实务界争论的问题。本文在介绍下推会计的起源和定义的基础上,探讨了下推会计的优点与局限性,并对反对下推会计的典型意见进行了再思考,认为下推会计的一些有别于传统会计模式的特点可以看成是对传统会计进行理论和实务创新的尝试,而在运用中则可以通过适当改进来增强下推会计的实用性。

一、下推会计的起源与定义

随着市场竞争的加剧,企业并购行为日益普遍。从性质上看,企业并购可以是购买性质的,也可以是股权联合性质的。在购买性质的企业合并中,对于合并后子公司财务报表的计价基础问题,会计界一直存在争议。一种观点认为,既然根据稳健性原则,一个持续经营的企业不能随意调高资产的价值,那么被并购子公司在其单独的财务报表中应该按照企业合并前的账面价值报告资产、负债、收入和费用;另一种观点则认为,在合并财务报表中分摊到被并购子公司的净资产价值,应当“下推”到子公司的单独财务报表中,即“下推会计”的观点。

下推会计起源于美国。美国注册会计师协会将下推会计定义为:一个会计主体在其单独的财务报表中,根据购买该主体有投票表决权股份的交易(这一交易导致该主体发行在外有表决权股份的所有权发生重大变革),重新确立合并和报表的基础。也就是说,在企业控股合并而成母子公司关系并采用购买法处理合并业务的情况下,将母公司合并财务报表按购买成本调整子公司资产和负债的账面价值为公允价值的方法,下推至子公司财务报表,使子公司的财务报表反映其资产和负债的公允价值并确定子公司的固有商誉。此后,美国证券交易委员会(SEC)从1983年起也要求上市公司的财务报表在其几乎全部被另一公司拥有(通常是拥有97%以上的股权)的情况下,采用新的会计基础计量资产和负债。但是,若此公司存在重要的债券、优先股或少数股权时,SEC并不要求其必须采用下推会计。1987年,SEC又在第73号业务公告中要求将母公司因收购子公司而产生的负债

或必须赎回的优先股下推到子公司的财务报表中。

二、下推会计的优点

下推会计争论的焦点在于所有权的变动是否构成了一个新的会计计量基础。赞成采用下推会计的人认为下推会计具有以下合理性与优点:

1.简化了合并财务报表的编制工作。由于下推会计已将母公司的投资成本与子公司净资产账面价值之间的差额分摊到子公司的净资产和商誉上,因此在编制合并财务报表时不需再确认合并价差,也不需对其进行处理和摊销,减少了编制合并财务报表的工作量。

2.符合实质重于形式原则。在企业并购行为中,注重的应是并购活动本身,而不是并购所采用的具体形式——是购买股份还是购买资产。这是实质重于形式原则的体现。如果企业合并导致被并购企业有表决权股份的所有权发生重大变更,不能因为获得的是股份而不是净资产就使其相应的公允价值不直接进行会计确认。

3.保持了子公司与母公司会计计量基础的一致性。在下推会计中,生产经营活动实际处于并购公司控制之下的子公司单独财务报表与母公司合并财务报表中子公司被并部分保持相同的计量基础,避免同一企业使用不同的计价方法。同时,计量基础的一致性有助于信息使用者了解企业以及整个集团的财务状况。

4.可以使子公司净资产会计信息的相关性得到提高。在企业股权发生重大变化时,采用市场价值重新计量被并购企业的资产和负债等项目,较之于历史成本可以提供更加相关的信息,更客观地反映子公司的实际财务状况和经营能力。

三、下推会计的局限性

1.计量基础的变化缺乏依据。实施企业并购后,子公司仍然是一个独立的会计主体,会计核算的对象也仍是该公司的经营活动。若采用下推会计则将子公司财务报表的计量基础由历史成本改为公允价值,这种计量基础的变化缺乏充分的理由和依据。

2.背离持续经营假设。国际会计准则委员会(IASC)对“持续经营”的表述是:财务报表的编制,通常是根据企业是一个经营中的实体并且在可以预见的将来会持续经营的假设。如果企业打算或有必要实行清算或裁减经营规模,财务

报表就必须按照不同的基础编制。若企业这样做,就应当说明所采用的计价基础。子公司被控股合并不属于改变经营规模或进行清算等非常状态,而使用下推会计则改变了子公司的计价基础,这是对持续经营假设的背离。

3.将合并商誉全部作为子公司的商誉有失偏颇。长期以来,会计界一直奉行的信条是:只有在企业收购和兼并中取得的外购商誉,才能在会计上加以确认;自创商誉在任何状态下都不能确认。下推会计仅根据母公司投资成本超过所获子公司净资产(按公允价值计算)的账面价值的差额就确认商誉的做法不符合稳健性原则,这一商誉信息也缺乏可靠性。此外,子公司会因资产增值和商誉存在而产生较高的销售成本、折旧费和商誉摊销费等,使得其净收益下降,这会对少数股东收益产生不利影响,如果子公司少数股东所占股权比例较大,影响面则更广。

4.影响部分信息使用者对财务报表的理解。在子公司中,除母公司以外,使用子公司财务报表的还有政府机构、企业职工、债权人、少数股权股东和优先股股东等。使用下推会计可能使这些信息使用者因为前后期间会计计价基础不一致、缺乏可比性而对报表产生误解。对于和外部保持原有契约(如借款合同)的子公司而言,先前以旧的历史财务资料为依据签订的契约也会在一定程度上受到下推会计的影响,进而可能危及债权人的利益。

四、下推会计的创新性及适用性

下推会计的一些有别于传统会计模式的特点可以看成是对传统会计进行理论和实务创新的尝试,在运用中则可以通过适当改进来增强其实用性。

1.下推会计是对历史成本原则的调整与补充。运用下推会计,在子公司账上确认企业合并时净资产的公允价值,动摇了传统会计理论的基石——历史成本原则,看似影响了子公司财务信息的真实性和可靠性。但由历史成本原则所导致的会计信息缺乏相关性致使其遭受到了越来越多的批评和指责。目前,有些特殊事项的会计规范已经不再局限于传统会计理论。IASB及FASB制定并发布的有关衍生金融工具的会计准则就打破了历史成本计价原则,并在实务中得到了广泛的认同和有效的实施。我国近几年推出的具体会计准则、新股份公司会计制度也有不少在持续经营假设状态下使用公允价值计量的条款。比如短期投资、存货的期末价值按成本和市价孰低法来进行计价,就是对采用公允价值计量的部分肯定。

下推会计在企业并购时确认净资产公允价值的做法,可以视为对子公司按照历史成本入账的资产负债项目的调整,采用公允价值作为会计后续计量的基础。同时,企业合并时净资产的评估价值同样具有真实性和可验证性,且比单纯的历史成本下的账面价值更为相关、公允。

2.下推会计没有背离“持续经营”假设。“持续经营”将一个主体的经营前景从高度的不确定性转化为相对的确定性,使财务会计核算主体能以持续经营为前提进行确认、计量、记录和报告。下推会计中,在企业并购时对子公司的资产负债等项目按照其公允价值重新调整入账的做法,并没有使这些项目的数额自此处于不断变化中(若真正采用了公允价

值计量属性,则每期都会进行新起点的计量),也就不能把它当成是彻底改变了计量基础。并且,下推会计仅在产权交易时对子公司的净资产账面价值进行调整,子公司会计所采用的会计原则和会计方法也不会有本质改变。因而下推会计实际上没有违背企业“持续经营”这一判断。

3.下推会计的应用打破了传统的不能确认自创商誉的规定。下推会计将母公司的购买成本与子公司净资产公允价值的差额直接以商誉形式反映在子公司的财务报表中,这是对商誉会计的一种大胆改革尝试,同时对会计理论和会计实务也产生了深刻影响。在实施企业并购时,不仅要委托专业机构采用适当的技术和方法对被并购企业的价值进行评估,还应避免只根据母公司投资成本超过所获子公司净资产账面价值的差额来确认商誉的做法。并且,为了不使由于并购产生的巨额商誉摊销对企业经营成果产生重大影响,也可以考虑对商誉不进行摊销而改用定期减值测试的方法。

4.采用下推会计有利于对财务报表进行追溯调整。为了避免由于企业合并前后采用不同的计价基础而导致子公司会计信息缺乏可比性,可以对企业合并前的几个年度(1~3个会计年度)的财务报表进行追溯调整。这样就能满足财务报表使用者(包括债权人、少数股东等)对会计信息可比性的要求,使得子公司的财务报表既能体现并购业务对企业造成的实质性影响,又便于理解和分析,做到决策相关。

五、下推会计在我国的运用

从我国近几年的企业并购情况看,确实存在着企业之间所有权实质控制的情况,这为下推会计的实行提供了现实基础。此外,下推会计在我国的运用是经济发展的客观要求,也是我国会计与国际接轨的客观要求和必然趋势。当然,下推会计的应用范围需要有比较严格的界定,以避免在频繁的股权转让过程中企业的财务数据不断发生变化,造成信息使用者的误解和困惑。更要防止企业利用产权交易调高企业资产账面价值,误导企业利益相关者的行为。

当前我国将下推会计规范化,应从以下几个方面着手:①在对我国企业控股合并情况进行充分调查的基础上,制定有关股权转让方面的法律规定,促进企业股权转让的规范化、法制化。②制定出相应的会计准则,规定适用下推会计方法的企业并购情况(如规定达到所有权实质性控制的控股比例下限,对被并购企业债务情况的限制等),并规范下推会计的具体处理方法和披露要求。③包括资产评估中介机构、会计师事务所所在的相关机构和部门,应促进企业在其业务的经济实质符合法规、准则规定的情况下采用下推会计,以提高下推会计运用的质量。

主要参考文献

- ①中国注册会计师教育教材编审委员会.高级财务会计.大连:东北财经大学出版社,1996
- ②葛家澍.中级财务会计学.北京:中国人民大学出版社,2003
- ③季晓东.试论下推会计及其在合并财务报表中的应用.上海会计,2001;7
- ④辛清泉.下推会计的理性分析和现实思考.福州大学学报,2003;1