

执行新会计准则对上市公司的影响

浙江金华市广播电视大学财经学院 黄炜倩

【摘要】与现行企业会计准则相比,新颁布的会计准则在资产减值准备计提方法、借款费用会计处理、无形资产开发费用处理等方面的规定都发生了很大的变化。本文分析了相关处理规定的变化对上市公司利润、业绩等方面的影响。

【关键词】会计准则 利润 影响

一、资产减值准则缩小了上市公司利润操纵的空间

《企业会计准则第8号——资产减值》规定,资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。该准则中所指的资产包括固定资产、无形资产及其他资产(不包括存货、建造合同形成的资产、消耗性生物资产及金融资产等)。新企业会计准则体系切断了企业运用减值准备的计提和转回来操纵利润的途径。因此,那些已经利用大幅计提减值准备来“隐藏利润”的公司,则可能会在2007年1月1日新准则实施之前,将减值准备冲回,从而会极大地影响当期净利润。

同时,如果上市公司赶在新准则实施前大量地冲回减值准备,则必须提出充分适当的证据来表明原来计提减值准备的适当性,否则以前年度减值准备的计提就是滥用会计估计的结果,应当按照会计差错处理,转回的减值准备相应地

现其价值,从而人力资本既发挥了其价值又实现了其价值。这就是经济学中人力资本价值计量的过程。所以,从经济学意义上来看,人力资本的价值既是博弈的产物,也是激励的产物。

博弈是一种斗争,每种要素都在为自己的权益而斗争,同时也是激励的过程。也就是说,如果斗争的结果达到了帕累托最优(理论上这样假设,实际上应该是次优,有限理性的经济人、信息不对称以及囚徒困境决定了最多只能达到次优),企业价值将会最大化,各利益相关者的效用也将得到满足,人力资本价值也会得到“科学”的计量;相反,如果由于契约方力量的失衡使博弈没有达到一种均衡,可能使人力资本得不到激励和监督,博弈的结果使契约面临崩溃,各方都只得到最低的效用。其实,这一过程也是对人力资本价值的计量。所以,笔者认为经济学意义上的人力资本价值的计量,只会发生在每一个具体契约博弈过程中,离开具体的契约环境来单独计量人力资本的价值,都与人力资本价值本来的意义相左。用一句话概括就是:人力资本只能激励,不能计量。

4. 忽视人力资本价值形成的特殊性。

一方面,人力资本天生具有某种特质并经过后天的锤炼,这种特质无法通过正规的学习、培训和加大投资而形成;另一方面,人力资本价值的形成有赖于具体的激励制度,

也不能作为当年的利润。

二、公允价值计量模式得到广泛应用

《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定,在应用公允价值模式计量的情况下,应当以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值,公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。按照该规定,拥有较多房地产的公司,其业绩可能会因此而有很大的提高。

《企业会计准则第12号——债务重组》规定,债务人以现金清偿债务的,债务人应当将重组债务的账面价值与实际支付现金之间的差额确认为债务重组利得,计入当期损益。将债务转为资本的,债务人应当将债权人放弃债权而享有股份的面值总额确认为股本(或实收资本),股份的公允价值总额与股本(或实收资本)之间的差额确认为资本公

良好的激励制度使得人力资本的能力得以发挥、潜能得以激发。

人力资本的某些特质是先天具有和后天锤炼的结果,而与投入的成本关系不大,否则博士当企业家的比例要高于其他学历的人当企业家的比例,而实际上高学历的企业家非常少。

而具有了先天和后天的特质,也不一定会转化为现实的人力资本,即潜在人力不一定能转化为现实的人力资本。这就涉及到制度激励问题,想想计划经济时代严重缺乏企业家的现实就能明白这个道理。

总之,会计学界对人力资本价值进行计量的做法是不符合经济学的基本规律的,也是违背人力资本的产权特征的。因此,其不可能给人力资本的激励问题带来任何启示作用。

主要参考文献

- ①菲吕博顿,瑞切特.孙经纬译.新制度经济学.上海:上海财经大学出版社,2002
- ②周其仁.市场里的企业:一个人力资本与非人力资本的特别合约.经济研究,1996;6
- ③张广科.人力资本概念在企业框架内的界定及应用研究.财经研究,2002;4
- ④黄文锋,慕刘伟,赵宗华.人力资本计量与股票期权制实施.金融研究,2004;6

积。重组债务的账面价值与股份的公允价值总额之间的差额,计入当期损益。在此规定下,一些无力偿还债务的公司,一旦获得债务全部或部分豁免,其财务状况可能会因此而得到改善。

《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》规定,以公允价值确认换入资产并确认置换收益。上市公司的控股股东很可能会在公司出现亏损的情况下,或者出于维持公司业绩或配股的需要,通过以优质资产换劣质资产的非货币性交易来改变上市公司的当期损益。

公允价值的计量属性在新准则中得到了广泛运用,从而提高了上市公司的业绩含金量。但是,对于公允价值的确认问题,在市场不成熟的情况下也是一个难点,因此要防止上市公司利用公允价值来操纵会计利润。

三、无形资产准则确定了研究开发费用资本化的条件

《企业会计准则第6号——无形资产》改变了旧准则将无形资产研发支出全部计入管理费用的规定,将企业的研发活动划分成两个阶段,并规定企业内部研究开发项目在研究阶段的支出,应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目在开发阶段的支出同时满足下列条件的,才能确认为无形资产:①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

与以前将无形资产研发支出全部计入管理费用的规定相比,新准则的规定大大提高了当期的会计利润。因此,允许开发支出资本化无疑提高了科技及创新类企业进行无形资产研究开发的积极性。

虽然新准则给出了公司的研究阶段和开发阶段的定义,但在实际操作中,由于无形资产研发业务往往比较复杂、风险较大,将很难明确划分研究和开发这两个阶段。因此,公司如何划分研究阶段和开发阶段,也就决定了研发支出费用化和资本化的分界点,从而为其操纵业绩、进行盈余管理提供了可能。

另外,在新准则中,对无形资产摊销方法的规定不再仅仅局限于直线法,并且摊销年限也不再固定。因此,企业可能会通过调节无形资产的摊销年限或摊销方法来进行盈余管理。企业可以通过减少摊销年限和加速摊销来提升公司的业绩,或者以相反的手法来降低业绩,从而达到调节利润的目的。

四、借款费用准则扩大了借款费用资本化的对象和范围

《企业会计准则第17号——借款费用》对于符合资本化条件的资产和可以资本化的借款费用方面的规定,与国际财务报告准则的规定进一步趋同,对需要经过相当长时间的生产活动才能达到可销售状态的存货所占用的借款资金的相应借款费用也可予以资本化。这就意味着,为生产大型机器设备、船舶等生产周期较长且用于出售的资产而借入的款项

所发生的利息可予以资本化,计入存货价值,而不再直接计入损益,也就是说可予以资本化的资产不再仅限于使用专门借款购建的固定资产。另外,可予以资本化的借款费用,不再限于由专门借款产生,一般借款如被用于购建或者生产符合资本化条件的资产的,也应当予以资本化。

根据新准则,公司可能在一般借款的利息支出和符合资本化条件的资产上打主意。例如,企业如欲提升业绩,需要扩大利息资本化的范围,可以采用一定的手段使专项借款之外的一般借款的利息支出符合计入资产价值的要求,或者将已完工的固定资产长期作为在建工程核算,这样既延长了利息支出计入资产价值的时间,又减少了折旧的计提,从而达到调节利润的目的。

五、固定资产准则提出了对固定资产折旧因素进行复核的要求

《企业会计准则第4号——固定资产》规定,企业至少应当于每年年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,应当调整固定资产使用寿命。预计净残值预计数与原先估计数有差异的,应当调整预计净残值。与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的,应当改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变应当作为会计估计变更处理。

企业只需要调整固定资产的折旧年限,就可以达到盈余管理的目的。由于上市公司的固定资产一般比较多,想在折旧上做文章的公司也很多,因此每年注册会计师在对上市公司固定资产科目进行审计时,主要关注固定资产的折旧政策是否变更,并对折旧额进行测试,防止公司通过多提或者少提折旧来调节利润。如今,新准则要求公司对固定资产折旧年限、方法及预计净残值至少每年复核一次,只要与原估计有差异的,就应当调整固定资产的折旧年限与预计净残值,并且调整的方法采用未来适用法,不采用追溯调整。因此,上市公司只要找到证据证明其固定资产使用寿命与原估计有差异,就可以进行会计估计变更,对业绩进行调整,从而达到调节利润的目的。

总的来说,新企业会计准则对上市公司的会计规范提出了更高的要求,这是会计准则的历史性变革,它可能会在很大程度上改变财务报告数据,从而使上市公司的利润在短期内发生较大的变化,从整体上提升会计信息质量和公司业绩的含金量,促进我国资本市场乃至整个市场经济的健康、有序发展。新企业会计准则更多地体现了与国际会计准则的趋同,具有积极的意义。其中,资产减值准备等规定缩小了上市公司进行利润操纵的空间,而有关公允价值计量、无形资产资本化、固定资产折旧等规定却扩大了上市公司利润操纵的空间。在这种情况下,我们还要防止一些公司在实施新准则时运用新的手段来调节公司利润。

主要参考文献

- ① 财政部.企业会计准则 2006.北京:经济科学出版社,2006
- ② 章铁生.新会计准则对资本市场影响.上海证券报,2006-03-08