

新会计准则对企业盈余管理的遏制

山东工商学院 郭云

【摘要】 本文从会计准则与企业盈余管理的关系入手,分析了新旧会计准则对企业盈余管理的影响,认为新会计准则对企业盈余管理有遏制作用。

【关键词】 新会计准则 遏制 盈余管理

一、会计准则是影响企业盈余管理的重要因素

会计准则的缺陷给企业实施盈余管理提供了条件。从我国企业会计信息质量存在的问题以及新旧会计准则体系前后的变化中不难看出,会计准则制定当局在构建新会计准则体系时已注意到了会计准则对会计信息质量和企业盈余管理的影响。

首先,会计准则既是规范会计信息编制(生产)的制度基础,也是规范会计信息披露的制度基础。会计信息的财富分配效应和决策效应决定了会计准则是企业各利益相关者与会计准则制定者之间多次博弈的结果。为了平衡各方的经济利益、减少会计准则制定和执行中的阻力、保证各方都能接受博弈的结果,会计准则就必须保留对一些经济业务会计处理方法的选择余地。

其次,由于各个企业的情况千差万别,它们所面临的经济环境也是各不相同和复杂多变的,政府不可能包揽企业会计处理全部规范的制定和实施,而只能就具有普遍性的、共性的会计规范即通用会计准则做出规定,而将剩余的特殊会计政策留给企业自主选择。

再次,会计准则与会计实践之间存在一定的时滞,企业所涉及的全部经济事项或交易,在会计准则中不可能完全一一对应。会计准则的不完全性是必然的,只是程度不同而已。由于采用不同的会计政策会生成不同的会计信息,对企业利益相关者产生不同的利益分配结果,因此,企业管理当局就会利用会计准则的不完全性,通过选择不同的会计政策来实施盈余管理,以实现自身利益的最大化。

二、现行会计规范在企业盈余管理方面的漏洞

1.企业可以利用合并范围变动进行盈余管理。利用编制合并会计报表进行盈余管理是一些上市公司惯用的手法。根据我国《合并会计报表暂行规定》,凡是能够为母公司所控制的被投资单位都属于其合并范围。所谓控制是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策,并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益。依此规定,如果母公司拥有被投资单位半数以上表决权资本就应将其纳入合并范围。这给企业利用编制合并会计报表进行盈余管理提供了可能,即母公司可通过改变投资比例使合并会计报表的合并范围发生变化,以达到盈余管理的目的。具体表现为:一是降低亏损子公

司的投资比例,将其从合并会计报表中剔除;二是提高盈利被投资单位的投资比例,将其纳入合并范围。

2.企业可以利用资产减值准备进行盈余管理。目前,在我国上市公司财务报告中,需要计提资产减值准备的资产从以前的四项增加到八项。这从理论上说增强了会计信息的可靠性,是实质重于形式原则的具体运用。然而,资产减值准备的计提对会计人员的职业判断能力要求很高,往往被一些企业尤其是上市公司用来进行盈余管理。由于资产减值准备的计提主观性很强,上市公司通常在盈利状况较好的年度多计提资产减值准备,从而相应减少当期利润,而在以后年度根据实际需要作适当地转回处理,以增加相应年度的利润。

3.企业可以利用存货发出计价方法变更进行盈余管理。根据现行会计规范的规定,存货发出计价方法包括个别计价法、先进先出法、后进先出法、加权平均法、移动平均法,企业可以根据需要选择其中的一种。不同的计价方法计算出来的销售成本会有所不同,从而影响企业的当期利润。其具体表现在:①期末存货计价过低,当期利润因此而相应减少;②期末存货计价过高,当期利润因此而相应增加;③期初存货计价过低,当期利润因此而相应增加;④期初存货计价过高,当期利润因此而相应减少。因此,旧会计准则有关存货发出计价方法的规定为上市公司提供了盈余管理的空间。

三、新会计准则对企业盈余管理的遏制

财政部于2006年2月颁布了新的企业会计准则,拟于2007年在上市公司中实施。新会计准则充分吸收了国际会计准则的做法,并考虑了我国特殊的经济环境和会计环境,在对旧会计准则进行修订的同时,又新增了一系列的会计规范。新会计准则体系更加完备,减少了会计估计和会计政策的选择项目,大大压缩了企业进行盈余管理的空间,能更加全面地规范企业的会计行为。

1.合并财务报表准则的颁布。与《合并会计报表暂行规定》相比,新的合并财务报表准则所依据的基本合并理论已发生变化,从侧重母公司理论转为侧重实体理论。合并范围的确定遵循了实质重于形式原则。母公司需将所有能控制的子公司纳入合并范围,而不以投资比例作为唯一的衡量标准。这一变革使得一些企业无法通过降低经营状况不好的子公司的投资比例,将其从合并范围中剔除,或提高盈利被投资单位的

关于实行股权激励制度的若干思考

中国电子信息产业集团公司 牛宏志 山西侯马市财政局 牛红琴

【摘要】 本文在介绍当前股权激励制度主要模式的基础上,分析了股权激励制度的实施过程中存在的一些问题,提出了完善股权激励制度的建议。

【关键词】 股权激励制度 问题 建议

一、股权激励制度的主要模式

1.增量资产股权激励。增量资产股权激励是指企业经营者在一定期限完成约定的业绩目标时,出资人以当期企业净资产增加额作为基数,按照约定的比例计提奖励额度,并以股权的方式支付给经营者团队和技术骨干。

2.业绩股票激励。业绩股票激励是指企业经营者在约定的期限达到预定的目标时,股东大会授予其一定数量的股票或提取一定的奖励基金给予其购买公司股票。激励对象在以后的若干年内可以获准兑现规定比例的业绩股票,如果未能通过业绩考核或出现有损公司的行为和非常离任等情况,则其未兑现的业绩股票将被取消。

3.股票期权激励。股票期权激励是指企业经营者在完成预定的业绩目标时,股东大会给予其一种权利,享有这种权利的人可以在规定的时间内以股票期权的行权价格购买本

公司的股票。在行权以前,股票期权持有人并没有任何收益;行权以后,其收益为行权价与行权日市场价之间的差价。股票期权的股票来源渠道主要有两个:一是公司发行新的股票;二是回购本公司股票。

二、实施股权激励制度应关注的问题

1.股权激励制度在具体运作上不够统一和规范,应防止股东和员工的利益受到侵害。前些年,政府、国有资产经营公司等主管部门都比较重视对企业经营者的短期激励,而在中长期激励措施方面考虑得不周到,以致挫伤了部分经营者的积极性、助长了部分经营者的短期行为。针对上述问题,不少地方政府大胆借鉴了国外发达国家应用较为成熟的股权激励模式。从各地经验来看,股权激励制度在一定程度上解决了企业经营者中长期激励不足的问题,出资人、产权代表、企业经营者等有关各方普遍接受了股权激励制度。但由于各地情况

投资比例,将其纳入合并范围来提高企业集团整体业绩,以使盈余管理行为得到有效控制。另外,新合并财务报表准则规定,同一控制下的企业合并以账面价值作为会计处理的基础,放弃使用公允价值。目前我国的企业合并大部分是同一控制下的企业合并,虽然合并计价形式是以双方确认的公允价值为基础的,但操作过程中往往因人为因素的过多干预而使得公允价值难以实现,以致一些上市公司通过合并重组一夜暴富的事例屡次出现。新合并财务报表准则关于企业合并计价以账面价值为基础的规定充分考虑了我国会计信息质量的现状和资本市场发展的程度,有利于规范企业盈余管理行为和提高企业利润的可信度。

2.资产减值准则的颁布。新的资产减值准则规定,计提的资产减值准备在以后会计期间不得转回,只允许在资产处置时再进行会计处理。而利用资产减值准备的计提和冲回进行盈余管理是我国一些上市公司惯用的手法,他们在盈利较多的年份,大幅度地计提资产减值准备,增加当年费用,减少当年利润,待下一年度盈利下降时,再运用转回手段增加利润。可见,新的资产减值准则实施后,这种利用资产减值准备进行盈余管理的空间将不复存在。

3.存货发出计价方法的修订。存货发出计价方法取消了后进先出法、移动平均法,相应缩小了企业选择存货发出计

价方法的范围。存货发出计价方法的选择对当期利润的影响体现在存货的价格波动上,当存货价格处于上涨时期,采用后进先出法,则当期销售成本增加,利润虚减;采用先进先出法,则当期销售成本减少,利润虚增。当存货价格处于下降时期,则正好相反,即采用后进先出法会减少当期销售成本,增加利润;采用先进先出法会增加当期销售成本,减少利润。例如,存货数量多,存货周转率较低的企业在物价下跌的情况下采用后进先出法,会减少发出存货的成本,增加企业的盈余。新的存货准则实施后,有利于遏制该类企业通过变更存货发出计价方法实施盈余管理的行为。

从新旧会计准则的变化来看,新会计准则更为强调会计信息的可靠性,这虽然在一定程度上降低了会计信息的相关性,却更有利于遏制上市公司的恶意盈余管理行为。从这一政策的变化动向可以看出,会计准则制定当局是想通过收紧会计准则,以缩小上市公司进行盈余管理的空间、提高上市公司会计信息的公信力。

主要参考文献

- ①李爽.会计信息失真的现状、成因与对策研究.北京:经济科学出版社,2002
- ②陆建桥.中国亏损上市公司盈余管理实证研究.会计研究,1999;9