

合并财务报表理论的缺陷及其改进

哈尔滨职业技术学院 张俊龙

【摘要】 市场经济体制的建立和现代企业制度的推行,对合并财务报表理论与实务发展提出了新的要求。本文分析了我国合并财务报表理论的内容及其缺陷,并有针对性地提出了改进的建议。

【关键词】 合并财务报表理论 母公司理论 经济实体理论 所有权理论

自 20 世纪 90 年代以来,世界范围内掀起了新一轮的企业合并浪潮,对合并财务报表理论与实务发展提出了新的要求。随着我国市场经济体制的建立和现代企业制度的推行,企业国际化、集团化经营不断发展,对合并财务报表的探讨不仅是我国与国际接轨的要求,而且具有重要的现实意义。

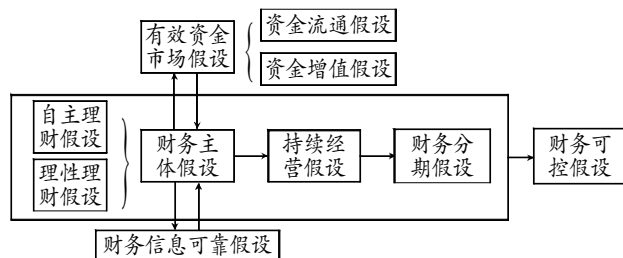
一、合并财务报表的含义

《国际会计准则第 27 号——合并财务报表及对子公司投资的会计》认为,合并财务报表是指将企业集团视为单一企业编制的集团财务报表。我国《合并会计报表暂行规定》将合并会计报表规定为:由母公司编制的,将母公司和子公司组成的企业集团作为一个会计主体,综合反映企业集团整体经营成果、财务状况及其变动情况的会计报表。

由于财务信息不全面和人类意识局限性导致的信息非对称现象,但在财务行为发生的时点上,财务管理人员只要得到了与财务活动决策相关的信息,就假定此信息是可靠和可信赖的。因为若无法确定得到的财务信息的可靠性,财务管理人员就会失去决策的依据,财务管理活动也就无法开展。

三、财务管理假设的逻辑框架

构建一种科学的理论结构,研究者不仅要回答这一理论结构由哪几部分或哪些要素组成,而且要回答各个组成部分或要素之间所存在的合乎逻辑的内在联系,以使理论结构保持内在的严密性。财务管理假设体系是一个统一的系统,每个假设都相互联系、相互制约、缺一不可。如下图所示:



财务管理假设的逻辑框架

财务主体假设是财务管理假设体系存在的重要前提。若没有财务主体的存在,就没有接收和输出资金与信息的主体的,就无法有效地组织财务活动、形成健全的财务关系。同

二、合并财务报表理论概述

合并财务报表理论主要有母公司理论、经济实体理论与所有权理论。在这些理论下,合并财务报表主要为母公司股东、企业集团的所有股东、企业集团的全体控制者服务。

1. 母公司理论(或称母公司观念)。这种理论认为,合并财务报表只不过是母公司会计报表的延伸。它侧重反映母公司或控股公司的股东在合并后的经营成果中所占的份额,并不关注少数股东的权益,子公司的“少数股东权益”项目列示在合并资产负债表的负债类项目与所有者权益类项目之间,合并的产权属于控股公司。按照这种理论,企业集团内的股东只是指母公司,子公司的少数股东被看做是集团主体的外界债权人,合并资产负债表中的股东权益和合并损益表中的净利

时,财务主体假设也是财务管理假设体系的核心,因为所有财务管理活动都是围绕着财务主体展开的,假设体系中的所有具体假设也都是以财务主体假设为核心的。

持续经营假设是在财务主体假设的基础上,进一步提出的关于主体经营方面的假设,它也是财务活动得以顺利进行的基础,只有持续经营的财务主体才能顺利开展理财活动。

财务分期假设是在持续经营假设上更进一步提出的关于财务主体的假设,以便于财务主体分析、控制财务活动,并分期向外部传递和接收财务信息。

有效资金市场假设是财务活动得以顺利进行的保证,资金市场接收财务主体的资金并提供资金增值的环境,最后增值的资金又返回至财务主体,如此循环,从而实现财务管理目标。而有效资金市场假设包含的资金流通假设和资金增值假设也是相互制约、互为前提的。只有资金流通了,才能实现增值;只有资金实现了增值,才能促使资金流通。

财务信息可靠假设为财务主体提供了在做出决策时所需要信息的可靠性保障。

财务可控假设是在前述所有假设都成立的基础上所提出的对财务管理活动的总体假设,是框架中最上层的假设。

主要参考文献

佟如意.财务管理假设理论研究.财会月刊(会计版),2005;

润都仅指母公司拥有和所得的部分。按照母公司理论,合并财务报表主要是从母公司股东利益出发,为母公司现有的和潜在的股东而编制的。由于合并财务报表一般由企业集团中的母公司编制,而母公司股东最关心的是属于自己的净资产份额,他们要据此评价其所有权的价值并做出有关决策,所以这一理论在美国、英国、日本等国家得到了广泛运用。

2.经济实体理论。按照这种理论,子公司虽然为母公司所购买,但它们是一个不可分割的整体。其主要特征为:①市价成本分摊到子公司的所有资产和负债中(包括少数股东权益);②商誉由子公司的全部市价形成,由全部股权共享;③子公司的少数股权作为合并产权的一部分,独立地反映在合并财务报表的产权部分,而不是作为长期负债列示;④少数股权在子公司应该享有的损益,视为合并净收益在不同股东之间的分配,通过合并损益表予以反映。由此可见,经济实体理论将合并主体中的少数股东和其他股东同等看待,合并财务报表反映的是母公司所控制的资源。采用这种方法编制合并财务报表,不需对子公司的资产和负债进行人为分割,克服了比例合并法的弊端。

3.所有权理论。这种理论认为,母子公司之间的关系是拥有与被拥有的关系,编制合并财务报表的目的是向母公司的股东报告其拥有的资源。根据这一观点,当编制全资子公司的合并财务报表时,应当按母公司实际拥有子公司的股权比例,合并子公司的资产、负债、所有者权益和损益。也就是说,所有权理论主张采用比例合并:①母子公司的交易及未实现损益,按母子公司的持股比例抵销;②因收购兼并而形成的资产、负债变动及商誉,按母公司的持股比例摊销;③合并财务报表中将不会出现“少数股东权益”和“少数股东损益”项目。这种合并财务报表编制方法虽然简便易行,但它并不能揭示企业集团的整体经济状况。事实上,它通常用于反映合资企业的财务状况。

三、合并财务报表理论的缺陷

1.母公司理论的缺陷。①它假设一个企业集团是由许多子公司及控制这些子公司的母公司构成,没有考虑一个集团可以由两个以上规模相同的公司合并组成的情况。②它不仅忽视了少数股东的利益,也忽视了除母公司股东以外的其他权益当事人的利益。③对子公司同一资产、负债采取两种计量标准,属于母公司的权益部分按公允价值计量,而属于少数股权的部分仍按账面价值计量,违背了一致性原则。④对同一会计要素的会计处理程序不一致,如在合并损益表中将“少数股东权益”列为费用,在合并资产负债表中却将其列为负债,这种处理完全是从母公司的角度考虑,为母公司的股东利益服务的。⑤对于逆销情况下未实现损益抵销数额的计算,母公司理论所采用的方法比经济实体理论全额抵销的方法复杂。

2.经济实体理论的缺陷。①过分强调独立企业组织的法律形式。②当母公司仅购买子公司过半股权时,以母公司购买子公司部分股权所付出的代价来评估子公司全部股权价值的做法会产生很大的误差,违背了稳健性原则。在此基础上确认少数股东权益和商誉等,存在很大的假定性。③尽管在合并财务报表中,子公司的全部净资产均以公允价值

计量,但在合并财务报表时母公司的资产并没有重新计价,仍按账面价值反映,造成合并财务报表中资产价值计量标准不一致。④母公司一旦控股,少数股东就丧失了实际上的投票权,且在企业合并后都会停止公开交易,该理论未能反映子公司少数股东任凭母公司宰割的现实。⑤除未实现损益抵销的计算较为简便外,其他有关项目(如少数股东权益、少数股东收益、商誉等)抵销数额的计算较为复杂。

3.所有权理论存在的缺陷。①适用范围小,只适用于几个公司控制被投资公司的特殊情况。②将被投资公司按股份进行分割,破坏了公司的内部经济关系,不能准确反映股东的利益。

四、合并财务报表理论的改进

笔者认为,选择一种理论和方法的标准应该是理论上合理、操作上相对简便。以上三种理论各有各的特点,我们不应褒此贬彼,而应结合使用。

母公司理论、经济实体理论和所有权理论都只是在特定环境下,从特定角度出发,对合并财务报表为谁服务以及编制合并财务报表目的的抽象说明。笔者认为,编制合并财务报表的目的在于向母公司的外部利益相关者提供企业集团整体财务信息,合并财务报表应能公允地反映母公司所控制的企业集团真实的财务状况和经营成果。因此,合并资产负债表时应保证子公司可辨认净资产的整体性,将以公允价值计量的子公司全部可辨认资产加以合并。公允价值具有一定的客观性,不是母公司可以任意确定的,它反映了市场对子公司资产、负债的评价,只要坚持控制观,就应承认子公司可辨认净资产公允价值超过其账面价值的部分。对母公司股东而言,这样的信息也更真实、相关。

对子公司整体价值和商誉的计量,不能用母公司的收购成本进行推定,因为这样做缺乏可靠性。虽然商誉从其性质上来看是指企业所拥有和控制的能为企业带来超额盈利的资源,是同企业整体紧密相连的,但由于其不可辨认,会计上只确认合并商誉,且在计量上只能按母公司的投资成本扣除子公司可辨认净资产的公允价值中母公司持股比例对应部分的差额来确认,即商誉全部归母公司,这体现了母公司对子公司的控制实质。因为子公司的一切内外部优势都将成为为母公司服务的资源。

对于子公司少数股权的定位,应当将少数股东权益在合并资产负债表的所有者权益类项目中单独列示,将少数股东收益在合并损益表的“净利润”项目中单独列示。这样才能真实、公允地反映企业集团整体的财务状况。对内部未实现损益予以全部抵销,对推定损益予以全部确认,这样才能反映企业集团整体的经营成果。随着合并财务报表实务的发展,合并财务报表理论也将不断发展,但合并财务报表理论的发展应始终以正确编制合并财务报表为目标导向。

主要参考文献

- ①张武标.关于改进我国合并会计报表的思考.财会月刊(会计版),2003;6
- ②常勋.财务会计三大难题.上海:立信会计出版社,1999
- ③黄世忠,孟平.合并会计报表若干理论问题探讨.会计研究,2001;5