



西方国家股票期权 会计处理的启示和借鉴

厦门 罗维芬

一、西方国家有关股票期权的会计准则及其发展趋势

美国是世界上股票期权制度最完善的国家,其股票期权的会计处理主要基于两个会计准则:

1.美国会计原则委员会(APB)于1972年制定的第25号意见书(简称“APB25”)。APB25采取的是授予日内在价值法。采用这种方法确认股票期权成本,只有在行权价格低于股票授予日的市场价格时,内在价值才会大于零,才能将两者之间的差额确认为费用支出,并在服务期内分期摊销,待授予人行权后再将期权转为股本。由于股票价格会随着时间的推移而变动,而内在价值也会随之变动,因此在每个会计期末必须对递延报酬成本进行调整,直到服务期满。内在价值法忽视了期权的时间价值,没有真正反映股票期权的成本,一些企业为了不计薪酬费用,往往规定股票行权价格等于该股票的市场价格,这就给企业留下了利润操纵的空间。

2.美国财务会计准则委员会(FASB)于1995年颁布的第123号公告(简称“SFAS123”)。SFAS123鼓励企业按公允价值法计算股票期权费用(同时仍允许企业沿用内在价值法核算期权成本,但要求在财务报告的会计附注中提供扩充的注释),即在授予日按股票期权的公允价值确认递延报酬成本,并将递延报酬成本在服务期内分期摊销。采用这种方法确认股票期权成本,期权的时间价值能够得以计量,即使是平价期权或虚值期权,也确认费用。公允价值在授予日一经确定就不用再调整,会计期末也不必对报酬成本进行再处理。采用公允价值法往往要确认一大笔费用,这在一定程度上会对企业利润造成不利影响。

由于对股票期权会计处理方法的选择会影响企业财务报告的盈利指标,进而影响股票价格,因此大多数企业的经营者出于对自身利益的考虑反对将股票期权费用化。SFAS123正是迫于政府和企业的压力,过多地考虑了企业的会计实务而忽视了概念框架。面对股票期权的负面影响,国际上相关的权威部门做出了积极的回应:2004年2月19日,国际会计准则理事会(IASB)发布了《国际财务报告准则第2号——以股份为基础支付》(IFRS2),要求将企业所有以股份为基础支付(包括雇员股票期权)都作为费用处理;FASB在2004年年底发布了修订后的SFAS123,要求企业按照公允价值法处理包括股票期权在内的所有以股份为基础支付,并要求企业自2004年12月15日起在财务报告中报告以股票期权等基于股权的补偿成本;2005年2月8日,欧盟委员会批准欧洲采用IFRS2,并将其生效日追溯调整至2005年1月1日;2005年4月14日,美国证券交易委员会(SEC)宣布,

将修订后的SFAS123延迟至2005年6月15日之后的第一个会计年度实施。至此,将股票期权费用化并采用公允价值法确认股票期权已成为国际趋势。

二、对我国的借鉴和启示

1.股票期权是一种期权合约,属于衍生金融工具范畴。股票期权在授予日虽然没有现金支出,但它确实是企业经营活动中发生的经济利益流出,将其确认为费用是毋庸置疑的。由于期权合约从授予到履行完毕需要经历一个过程,因此对费用的确认不是一次完成的,存在初始确认、后续确认和终止确认等问题。根据西方国家期权会计处理的一般原则,期权合约应于承诺日确认为资产或负债,在对合约的执行失去控制时终止确认。目前,我国理论界提出的三时点记账法及四步骤记账法都是借鉴了初始确认和终止确认的原则。

2.由于股票期权最终收益的不确定性和实施方式的多样性,仅以表外形式对其进行披露不能满足投资者和各利益相关者对会计信息的需求,因此必须对股票期权计划及其会计处理方式披露。可以借鉴西方国家期权的揭示和呈报原则,尽可能地会计报表使用者提供有助于揭示和评价股票期权的相关资料,如股票期权的授予范围、授予方式、授予期限、行权人的基本情况、行权数量、行权价格等。对以公允价值计量的股票期权,还应揭示其是采用何种方法确定的,并揭示运用这些方法所进行的一切重要假定。

3.在内在价值法下,股票期权的价值是由授予日股票市价与行权价的差额所决定的。由于内在价值法所反映的会计信息不充分,这种方法不能适用于复杂的股票期权和其他衍生金融工具;而在公允价值法下,不管采用哪种类型的股票期权,都要确认一定的期权费用(即使市场价格等于行权价格),因此其具有更广泛的适用性,同时也能保持会计准则的稳定性和一致性。

按公允价值计量股票期权,首先应确保公允价值计量的可靠性。现时市价无疑是计算公允价值的最可靠依据,若现时市价难以获得,公允价值就不可避免地被人估计。公允价值的可靠性还取决于资本市场的发达和完善程度,以及计价技术的开发和利用程度。我国目前正处于经济转型时期,资本市场只可能是弱势有效的,股票价格通常被人操纵,所以即使是股票的现时价格也可能是欠公允的。其次,现时计价技术的很多因素会降低公允价值在运用中的可靠性。比如,运用期权定价模型计算股票期权公允价值时,至少需要六个参数:股票市价、行权价、期权期望期限、预计无风险利率、预计股票收益的波动率、预计股息回报率。这些参数的取得和预计是否公



上市公司财务造假揭秘与鉴别

河南商丘 刘静中

随着媒体对安达信、普华永道等世界知名会计师事务所帮助上市公司造假事件的曝光,人们意识到目前的会计师事务所并不可靠。那么,会计师是如何帮助上市公司造假的?使用什么方法才能鉴别上市公司是否造假呢?

一、上市公司会计造假招术揭秘

(一)资产造假四招

1.资产溢价转让,提高当期收益。资产转让是上市公司提高当期收益的最佳手段,主要是溢价收购上市公司的不良资产,包括应收账款、存货、投资以及固定资产等。另外,上市公司以不良实物资产与控股股东合资成立公司,以此来减少该不良资产给上市公司带来的损失,从而增加上市公司利润。

2.调节股权投资比例。根据会计准则的规定,上市公司对于股权持有比例为20%以下的子公司一般采用成本法核算,对于股权持有比例为20%以上的子公司采用权益法核算。采用成本法核算的子公司的收益必须在分红时才能体现为母公司的收益,同样,子公司的亏损也不会反映在母公司当期的会计报表中。而采用权益法核算的子公司的收益,一般在当期按母公司持有的股权比例确认为当期损益。因此,对于

允,都将影响公允价值计算结果的可靠性。鉴于我国股票期权目前还处于探索阶段,相关法律基础还很薄弱,资本市场还不成熟,证券市场中投机性较高,股票的价值往往不能真实反映企业的经营业绩和经营状况,加之证券法规还不健全、操纵股价等现象时有发生,因此在实施环境得到根本改善前,要慎用公允价值法。

4.有关股票期权的具体会计处理,现阶段可以采用以内在价值法为基础,并与其他方式相结合的方法进行。股票期权的市场价值包括内在价值和期权价值,在进行会计处理时也可分成两部分计算。内在价值确认的补偿成本(期权立即执行时所获得的收益)在期权的有效期内分期平均摊销;期权价值确认的补偿成本(来源于期权未到期时的股价变动损益,即使内在价值为零,也存在期权价值,也要确认)可按年末股价波动的影响数确认,直接计入当期损益,不再调整“递延报酬成本”账户,并在“股票期权”账户下设置二级科目“股价变动影响数”,用于反映股价变动对初始确认的内在价值的影响数,具体会计处理如下:

(1)授权日按照股票期权内在价值,借记“递延报酬成本”科目,贷记“股票期权——员工股票期权”科目。若规定行权价格等于或高于股票市价,就可以不作账务处理,但应在财务报告附注中进行充分披露。

连年亏损的子公司,上市公司一般将其股权持有比例降至19%,以暂时隐藏该项亏损;而对于盈利状况较好的子公司,如股权持有比例在20%以下,上市公司一般会寻求机会将其提高至20%以上。

3.自我调节固定资产折旧和摊销年限。对于某些上市公司而言,固定资产折旧占销售收入的比重很大,因而固定资产折旧金额的变化对最终利润的影响也较大。上市公司一般将折旧率确定为一个区间,从而使其在每年折旧金额的确定上存在较大弹性。

4.控制资产减值准备的计提和冲回。企业各项资产减值准备的计提,在实施当年因允许追溯调整而给上市公司将各类损失在以前各年度体现提供了机会,因而只影响到当期股东权益的年初未分配利润,而对当期利润没有太大影响。此外,在资产减值准备的计提和冲回方面,上市公司也有很大的自我调节空间。

(二)成本造假三招

1.不同成本、费用项目之间的分类变化。虽然《企业会计制度》对成本以及各项费用的划分较为明确,但有些项目的归

(2)在服务期内的每一会计年末应作如下会计分录:①摊销递延报酬成本:借记“管理费用——递延报酬成本摊销”科目,贷记“递延报酬成本”科目。若规定行权价格等于或高于股票价格,就可以不作此分录,但仍应反映股价变动的影响数。②记录股价变动影响数:借记“管理费用——股价变动损失”科目,贷记“股票期权——股权变动影响数”科目(当年年末股价高于上年年末股价之数额)。反之,则借记“股票期权——股权变动影响数”科目(当年年末股价低于上年年末股价之数额),贷记“管理费用——股价变动损失”科目。

(3)行权日记录已行权股票的现金流入和已确认的股本及股本溢价,并转销与该行权股票有关的相应账户:借记“现金”、“股票期权——员工股票期权”科目,借记或贷记“股票期权——股价变动影响数”科目,贷记“实收股本”、“股本溢价”科目。

(4)到期日,如股票价格持续低于行权价格,期权持有人未能行权,则应将已确认的与未行权股票期权有关账户的余额及已摊销的费用冲销和转回,借记“股票期权——员工股票期权”科目,贷记“递延报酬成本”、“管理费用——递延报酬成本摊销”科目;将以前年度已确认的与未行权期权有关的股价变动影响数转回,借记“股票期权——股价变动影响数”科目,贷记“管理费用——股价变动损失”科目。□