

方交易,降低原材料购进价格,或提高产成品销售价格,使上市公司利润增加,免于亏损;③管理费用分摊;④托管经营,上市公司将不良资产交给关联公司托管,既可获取利润,又解决了不良资产的亏损反映;⑤租赁,等等。

报表附注对关联方交易通常是分别交易类型进行披露。报表使用者可以首先计算各类型中关联方交易产生的盈利分别占类型总额的百分比及这些类型占利润总额的百分比,判断企业盈利能力对关联企业的依赖程度,依赖程度越高,则对企业盈利能力打的折扣越多;其次,根据交易价格来分析这些关联交易的必要性和公正性;最后,将非必要和欠公正的关联交易所产生的利润,从企业利润总额中剔除,以反映正常的经营成果。对于转移价格引起的关联交易,如果关联交易占销售货物和采购货物的比重较大(大于20%),那么,就有必要分析比较关联交易与非关联交易的价格差异。如果价格差异过大,则有可能存在利润操纵,需要调整因价格差异而影响的利润额。

此外,对于目前存在的关联方占用上市公司资金的情况,在附注中并未予以披露反映出来,需要分析者通过报表中“其他应收款”项目的变动来分析。

五、企业合并、分立

目前,中国企业进入了一个购并时代,购并事件不断发生。在上市公司,如果当年发生了合并或分立,应就有关具体情况在附注中进行说明,包括在会计政策附注中对合并方法的说明。合并是指企业与其他企业通过产权重组成为一个新的企业主体,这个新的主体可以以参与合并的一方为基础,也可以是一个新设立的主体。分立是指企业分拆成若干个企业主体。

报表使用者分析这条信息时,应结合会计政策选择一起进行分析。企业对合并的会计处理会影响其现在和未来的成长速度,报表使用者必须对源于不同会计方法而产生的成长速度进行判断区分,有时管理人员采用特定的会计处理可能会出现利润虚增,但缺乏可持续性。例如:被购并方股票的市盈率低于购并方时,如果使用权益联营法则会造成购并方的每股收益上升。但是这种每股收益成长对合并当年及以后年度盈利的影响可能只是昙花一现,除非其主营业务利润出现增长。通常,许多公司特别是主营业务较为薄弱的公司往往会通过收购来实现其成长。但是如果过分依赖这种方式来体现公司的成长性,会使其不断通过收购一些定价过高且质地不好的公司来保持成长。这部分质量较差的公司的比例提高会对公司原先合理的结构造成损害。因此,报表使用者在分析有关上市公司购并时,对这类公司要始终保持警惕。

除了对上述项目的分析之外,报表使用者还需注意资产负债表日后事项的披露内容对上市公司的影响;根据应收账款、存货、投资等会计报表重要项目披露的内容具体分析各项目增、减变动,从中发现可能存在的问题;以及分析收入的构成比例。

(责任编辑 赵泽松 周登万)

中期财务报告 与 年度财务报告的 比较

□厦门大学会计系 王朝群

随着《企业会计准则——中期财务报告》(以下简称准则)发布并施行,中期财务报告(以下简称中期报告)必然与年度财务报告(以下简称年度报告)一样受到重视。本文拟对中期报告与年度报告作粗浅比较分析,以期对中期报告编报实务有所帮助。

一、重要性比较

重要性是决定会计信息应否提供的关键,一般说来,中期报告的重要性判断标准比年度报告要低。由于中期报告比年度报告计量上用到更多的主观估计,主观估计精确程度也会影响到重要性的判断。因此,对中期报告重要性判断还要具体分析。

二、确认与计量的方法和原则比较

中期报告与年度报告都要遵循以权责发生制为主要确认基础和以历史成本为主要计量属性的财务会计模式。但为了公允表达或避免导致误解,中期报告会计处理可以有特殊性,一般认为,特殊性受以下几个因素的影响:(1)未完成交易或事项的增多。会计分期造成企业生产经营过程人为隔断,从而在期末出现未完成交易或事项。与年度报告相比,中期报告还会出现一年之内完成、但在某个中期期末未完成的交易或事项,这些交易或事项的效用或影响会超过一个会计中期。再如,按照收入与费用配比原则来确认收益,就需要对这些未完成交易和事项在不同中期的效用或影响加以区分,有时会涉及到主观估计与分摊(其中主要是对费用确认的主观估计与分摊)。(2)波动性问题。绝大多数企业经营活动在一年之中并不是均衡的。Gordon Shillinglaw把引起中期业绩波动的因素分为五种类型:

(A)季节性;(B)随机性;(C)计划性;(D)周期性;(E)一次性。其中周期性与一次性波动对于年度报告同样存在,并不会对中期报告造成新的问题。季节性、随机性和计划性波动由于大部分在一年内可以相互抵消,所以对年度报告也不成问题,但对于中期报告而言,却可能会降低收益预测方面的有用性。(3)独立理论或一体理论的影响。事实上,上述前两种因素最终通过独立理论或一体理论对中期报告产生影响。独立理论把每个中期视为一个独立、基本的会计期间,故每个中期经营成果确认与计量都适用于年度报告相同的会计原则与程序;一体理论视期中期间为会计年度整体不可分割的一部分,故中期报告中需要对年度报告的会计原则与方法进行修正,主要表现在对项目的处理要充分考虑其对整个会计年度期间的影响。目前世界各国准则很少有纯粹采用其中一种观念的做法,多数是二者的融合,只不过有所侧重。

充分考虑目前我国证券市场发育程度与会计人员职业判断水平,准则侧重于采用独立理论作为准则制定理论基础,要求企业中期报告采用与年度报告相一致的会计政策。对季节性、偶然性、周期性取得的收入和均匀发生的费用,首先应考虑年度报告中本项目有无规定相应的会计政策,若有,则仍必须按适用与年度报告相一致的会计政策进行处理,否则在经济业务发生时进行确认和计量。准则如此规定主要目的是便于理解和实务操作,降低中期报告的编制成本,提高会计信息的可靠性。但从权责发生制角度看,影响超过一个中期的某些支出,如广告支出、大修理支出,在发生中期确认为费用并不合理,可能影响到对年度盈利的预测。

与年度财务报告相比,中期报告会计计量在很大程度上依赖于会计估计,准则承认这一点。但对会计估计的应用尺度有所限制,即要求这种估计应当是合理的。会计估计还会影响到年度经营成果的计量,使得不同中期的经营成果累加数与年度经营成果的比较可能不一致。为避免出现这种情况,准则规定对带有估计性质的报表项目,如资产损失项目,其计量原则上应建立在累积基础上,即以会计年度开始日到某一特定中报决算日作为有关估计项目的衡量期,对同一会计年度以前各期中报的估计数的变动重新加以调整。可见,准则对会计估计项目的处理,侧重于采用一体理论,承认期中期间是整个年度期间整体的一部分。

三、财务报告形式、内容的比较

1. 报告形式的比较。从理论上讲,中期财务报告中的财务报表的形式可以有三种思路可供选择:(1)如同年度财务报表一样完整;(2)采用简化的报表形式,只要求披露中期损益表和一些重大变动的简化信息;(3)兼顾完整与简化。我国准则采用第三种折中的思路。它要求提供完整的资产负债表、损益表和现金流量表及其附注,理由是包括附注在内的完整的财务报表更有利报告使用者在对企业的资本结构、偿付能力、盈利能力等财务指标分析和预测。但出于成本与及时性考虑,不强制披露年度报告要求的其他对外报表。

2. 报告列报期间的比较。由于波动性因素的存在,导致不同中期无法显示大致相同的特征,从而降低相邻中期的信息可比性。为了增加可比性,中期报告所要列报的期间往往多于年度报告,准则所要求列报期间为:资产负债表为本中期末和上年末,损益表为本中期、本年初至本中期末和上年度可比期间,现金流量表为本年初至本中期末和上年可比期间。其中,明确规定上年度可比期间损益表包括上年度可比本中期利润表及上年度年初至可比本中期末的利润表,解决了实务中上市公司季报披露中出现的利润期间混乱情况,有利于投资者迅速了解和预测上市公司在各期间的盈利能力。

3. 财务报表附注内容的比较。中期报告附注信息,通常只要求披露以年初至本中期末为基础的重要信息。因此,中期报告附注披露内容要少于年度报告。但同时又有自身的特点,体现在:(1)对季节性、周期性特征的说明。投资者使用中期报告主要目的是为了预测年度收益情况,由于报告期间缩短,致使季节性、周期性因素成为影响中期收益与年度收益关联性的主要因素,因此在附注中披露季节性、周期性特征将会对投资者非常有价值,这也是中期报告国际惯例。(2)会计估计的说明。较多会计估计计量会使中期报告准确性大大低于年度报告,因此要在中期报告附注中披露会计估计变更内容、理由及影响数。对于不单独披露年度中最后一个中期的财务报告,如果前期会计估计在最后一个中期发生变更,则在年度报告附注中要披露变更内容、理由及影响金额。(3)分部信息与关联方交易的说明。准则对关联方交易和分部收入与分部利润(亏损)的披露要求比年报更为严格,在披露这两方面信息时,应当同时提供本中期(或者本中期末)和本年度年初至本中期末的数据,以及上年度的可比本中期(或可比期末)和可比年初至本中期末的比较数据,此类信息披露将有助于投资者动态了解关联交易的发生额及利润构成情况,类似银广夏利用分部信息虚假陈述将无从遁形。

四、会计政策变更的比较

相对年度而言,会计政策变更总是发生在年内某一具体的中期期间,因此,中期会计政策变更的处理与披露不仅涵盖了绝大多数编制年度报告中所遇到的会计变更的处理与披露问题,而且还产生了特有的问题。对于中期会计政策变更,准则在强调遵循年度报告的有关处理方法外,并没有特殊规定,但对于中期累积型会计政策变更,由于累积影响数代表了假设会计政策变更影响的交易或事项在初次发生时即采用的会计政策,与采用原有的会计政策之间对截止变更年度前一年的最终结果即留存收益的计算的差额,所以准则要求如果提供可比会计报表,则可比期间的会计报表应该重新表述,如同会计政策在可比期间一贯使用;对于可比期间以前的会计原则变更的累积影响数,应调整可比期间最早期间的期初留存收益。按照独立理论的要求,累积影响数应该调整政策变更当期期初留存收益。(责任编辑 赵泽松 王自评)