

美国AICPA改进企业报告引介

湖南大学 张 琪

2001年底,美国能源巨擘安然公司(Enron Corp)申请破产。导致该公司破产的,主要是大量未入账的负债与损失(葛家澍、黄世忠,2002)。在美国社会对安然事件还在震惊之时,又出现了环球电讯、泰科、世界通讯等大公司的丑闻,这一系列事件完全动摇了投资者的信心。贝尔斯登(Bear Stearns)的会计分析师麦康奈尔说:“由于这些事情的发生,投资者正经历一场信心危机,这种危机是我从来没有见过的,投资者对于一些基本的东西(如财务报表的准确性)的信心已受到侵蚀”。据著名信贷评级机构Weiss Ratings对美国7000家上市公司进行研究指出,多达三分之一的美国上市公司可能有篡改其盈利报告之嫌。这一消息的公布,使投资者对华尔街完全失去了信心。

而随着资本市场的不断发展,截至2003年8月美国共有基金(Mutual funds)是一种投资公司,其不断发行新股票且一经要求即可买回现存股票,并用其资金投资于其他公司的多种证券上)资产估计达到7万亿美元。美国退休基金资产截至2002年底达到10.2万亿美元,其中共有基金达2.1万亿美元。可以说作为经济生活“晴雨表”的股票市场关系到美国社会各个层面。投资者缺乏信心会产生许多负面效应:首先是公司资本成本上升。如果投资者觉得他们无法相信用来作出投资决策的信息的准确性,就会要求更高的投资回报率作为补偿。此外,自由市场是建立在自由、公平传播信息的基础之上,投资者在利用这些信息作出财务决策时可以相信其准确性,而如果没有这种准确性和信任感,自由市场就不复存在了。为了应对美国资本市场的信用危机,美国注册会计师协会(AICPA)于2002年12月成立了改进企业报告特别委员会,提出改进财务报告的质量与透明度是重建投资者信心和保护资本市场的重要进程之一。而这一举措也反映了AICPA对广大投资者、债权人、证券分析师、管理人员期望高质量和高透明度会计信息强烈呼声的积极回应。

改进的企业报告建立在现代会计体系之上,它适合于私营和国有企业,适合于工业或服务型企业,它提出了披露更加清晰和更丰富信息的报告框架和指导方针。它强调关键的业绩衡量指标和披露公司独特的战略、计划、机会和风险。由于许多衡量企业效绩的非财务信息对于决策行为是非常重要的,例如公司的发展战略、市场份额和发展、产品的创新、雇员的流动性、顾客的忠诚度等等,因此,许多成功的企业家运用这些非财务指标进行经营管理,而从现行的财务报告中,外部投资者是无从获知这些信息的,这无疑不利于投资决策。而改进的企业报告融合了这类业绩衡量指标的报告框架。这一报告体系使得企业业绩的披露信息更为丰

富,从而投资者能够得到更多的信息以据此作出更好地决策。改进企业报告使得投资人能够对投资机会有更丰富的理解和评估,同时清楚地认识到现代企业复杂的经营风险以及盈余和现金流量的质量。在改进企业报告框架内,公司要把短期行为和长期发展战略联系起来进行效绩评价。投资者也会更加青睐于那些披露高质量和高透明度财务报告的可靠企业。投资者和企业共同分享对于经营风险、发展机会、发展战略和计划的这些信息,使得投资人和经营者能够共同着眼于长期发展战略而不是短期行为。从长远来看,全面执行改进企业报告能够重建投资者的信心从而维护资本市场长期稳定、健康的发展。具体说来,改进企业报告能使投资者和债权人减少错误分配资本的可能性,更好地理解企业的经营状况;能使企业和管理当局降低债权和股权融资成本。根据2002年10月盈余质量市场定价(The Market Pricing of Earnings Quality)的估算结果,相对与最差盈余质量的公司,使用改进企业报告后,平均债权融资成本将减少80至160个基本点(Basis points),而平均权益融资成本则将减少150至300个基本点(Basis points)。纽约大学Baruch Lev教授对50家生物科技企业的研究表明:信息披露程度越低的企业有更高的资本成本和更强的股价波动性,这也再次证明了好信息披露有益于企业。在宏观经济方面,基于国内资本市场的稳定发展,国际竞争力无疑将大大提升,而由于更低的风险,将吸引更多国外的投资。

改进财务报告包括系统的可靠性(System Reliability)、公司的责任(Corporate Accountability)、财务和非财务指标评估(Financial and Non-Financial Measures)、可理解性的披露(understandable Disclosures)、信息的传播(Information Dissemination),这五个要素共同组成了改进财务报告概念框架的三个层次。

第一层次,技术即信息的传播,主要由可扩展企业报告语言(XBRL)完成。XBRL是XML关于企业报告的一个分支,为企业编报各种格式的财务报表提供标准化方法,使分析与交换公司财务报表及其他信息更为简易与可靠。XML是HTML(Hyper Text Markup Language,超文本标记语言)的下一代标记语言,是一种自我描述、可扩展的、标准化的交换数据方法。XBRL能赋予数据确切的元数据(Metadata),快速、精确地搜索信息;无需重复键入数据;向下挖掘功能(Drill-Down);可扩展标记等等。

第二层次,商业信息即财务和非财务指标评估,主要由价值评估报告协会(The Value Measurement Reporting Collaborative)和标准制定机构完成。价值评估报告协会向注册会计师提供服务,帮助会计师定义不同行业特有的财务和非财务指标,使投资者更

IASB金融工具会计准则制定历程及特点

暨南大学 石本仁 洪泓

一、IASB制定金融工具会计准则的历程

1988年IASB和加拿大注册会计师协会(CICA)一起着手计划制定一项有效金融工具确认、计量和披露的综合性会计准则,这就是1995年颁布的IAS 32《金融工具:披露和列报》和1998年的IAS 39《金融工具:确认和计量》(2000年修订,2003年再次修订)。这两个准则在正式颁布之前,都是先发布征求意见稿,然后再出台正式的准则和准则修订稿。从1988年至今,IASB在金融工具会计准则的制定上,可以分为三个阶段。具体而言:

第一阶段:1988年~1995年。1988年5月,作为IASB成员之一的OECD召开了一次讨论会,提议设立一个新的国际性金融工具会计准则来满足金融发展和创新的需要。IASB在与加拿大特许会计师协会(CICA)合作制定金融工具会计准则项目中,专门成立了一个“金融工具项目指导委员会”(SCFI),成员包括主要西方发展国家的代表,并由该组织负责金融工具会计处理的研究工作。IASB的初衷是制定一个综合性的金融工具会计准则,为此先后发布了两份征求意见稿ED 40和ED 48(取代ED 40),在ED 48中,虽然对金融工具的确认和计量等敏感问题采取了回避的态度,但该征求意见稿仍然遭到广泛的批评,所以,IASB采取了先易后难的做法,即先制定有关金融工具披露的准则,因此,1995年,IASB先颁布了IAS 32《金融工具:披露和列报》。IAS 32的出台,标志着IASB金融工具会计准则制定工作的第一阶段完成。

第二阶段:1995年~1998年。1995年7月,IASB与证券委员会国际组织(IOSCO)达成协议,由前者完成一套被IOSCO认可的、用

好地理解不同企业的财务状况。会计职业界也认为绩效评价将使不同规模的各种形式的企业获益。但是,在现实中,许多企业因为缺乏技术手段不能恰当地评估绩效。在美国,注册会计师协会成立了绩效评价组织(PerformanceView)帮助会计师和公司理解评估的标准和方法。下一步需要的是使用和公司总账联系在一起的XBRL数据元素,在线实时报告公司的绩效评价情况。

第三个层次,基础概念即余下的三个要素,包括可理解性的披露、系统可靠性、公司责任。美国注册会计师协会与联邦准则委员会共同致力于提高可理解性的财务报表披露。相关的立项包括现在未包括在财务报表中的无形资产如商标、知识产权、客户目录(Customer Lists)、特许权协议、专项技术等。

虽然传统财务报告有诸多缺陷,但就目前而言,定期和以历史成本为基础的财务报告还是资本市场上的基石。然而,这些资料通常到使用者手里时,至少反映的是30天或更长时间以前公司的情况,因而非常不利于实时决策。此外,不同投资者、政府监管

于全球资本市场跨国融资和上市的核心国际会计准则。这些核心准则当然包括金融工具会计(确认和计量)准则,所以,仅有金融工具的披露准则是不够的。1997年3月,IASB和CICA联合发布了《金融资产和金融负债的会计处理》讨论稿公开征求意见。由于在公允价值会计(该讨论稿中建议对所有金融资产和负债都以公允价值进行计量)和未实现损益的处理上存在很大分歧,IASB考虑到在1998年末将该讨论稿正式纳入核心准则中存在较大难度,因此,决定先在现实可行的基础上制定一份暂时的准则——《金融工具:确认和计量(暂行准则)》作为权宜之计。期间,ED 62是作为IAS 39(1998)的基础而发布的,2000年6月,IASB有发布ED 66,对IAS 39(1998)作了五处修订后[这五处修改为:(1)交易日或结算日会计的运用;(2)出借方对所收担保品的确认;(3)减值确认;(4)临时性权益投资;(5)对套期交易的披露]IAS 39(2000)方正式发布。总体而言,这份准则所反映的是一种混合计量模式,即某些金融资产和金融负债是以公允价值计量,某些则以成本或摊余成本计量,不同的计量模式取决于实体持有金融工具的目的。对金融工具按混合模式进行计量显然不是IASB的追求目标,由此,金融工具准则的制定进入了第三阶段。

第三阶段:1998年至今。1997年,有IASB参加的由13国准则制定机构共同发起成立了“金融工具项目国际联合组”(简称“联合工作组”JWG),JWG计划在1997年IASB和CICA联合发布的综合讨论稿《金融资产和金融负债的会计处理》的基础上,于2000年发布金融工具综合准则。2000年12月,JWG发布了一份准则草案

机构等一系列报表使用人的需求是不同的。客户希望按需定制电子报告,这种电子报告有向下挖掘功能(Drill-Down)也就是说信息使用者可以在找到所需的信息时,能进一步追踪找到数据的最初来源及与该信息有关的资料。在线和实时披露财务信息是必要的并且也是一种必然的趋势。会计职业有责任率先了解、认识这种改进,并且协调报表编制人员和报表使用人员共同接受这种新的报告模式。

注册会计师为了完成其保护公共利益的职责,也必须改变传统的审计服务模式,注册会计师将服务于这种按需传递的可靠、内容丰富的改进企业报告中的信息。过去的审计服务都是对于事后事项进行审计的,这样不利于决策行为,如果会计师能够对在线、实时的信息进行鉴证服务,那么这种服务的价值将会大得多。这意味着会计师的审计地位将大大增强,因为注册会计师在资本市场中保护社会公众利益的地位将极大提升。

(编辑 欧阳万萍)