

农业企业上市过程中财务会计方面存在的问题及对策

赵明元■

农林牧渔企业(简称农业企业)具有不同于其他企业的风险特征,不仅要面对市场风险,而且要面对自然风险,为此,到资本市场融资来发展更符合农业企业风险与收益匹配的要求。然而,截至2015年年末,在主板和中小创业板上市的农业企业仅为60家,仅占上市公司总数2 827家的2.1%。究其原因,主要因素之一是农业企业财务会计不规范导致上市受阻。笔者就农业企业在上市过程中财务会计方面不规范的情况进行简要分析,并提出几点完善对策。

(一) 财务会计方面存在的主要问题

1. 财务会计基础工作薄弱。一是缺

乏规范的财务会计制度。很多农业企业在发展初期都是采用“作坊式经营”,没有正式的财会制度设计,主要依赖非正式制度如家族文化、信任等支撑财务会计工作的运行。随着企业规模的扩大,企业管理要求建立与之相适应的财务会计制度,尤其随着资金需求的扩大需要到资本市场进行融资,更需要对财务会计制度进行规范设计,但对于农业企业来说,由于财务会计基础工作较为薄弱,这项工作难以做到。二是财会人员专业能力不能胜任。从农业企业的财务会计人员构成来看,大多数由老板亲戚担任或由朋友推荐,企业聘用他们对会计

的专业胜任能力要求较低,财会人员仅能勉强应付日常会计核算工作,缺乏现代公司治理理念,难以承担上市前的一些财务管理工作。

2. 现金交易多而转账交易少。一是现金结算一般不留下资金运行的轨迹,交易真实性不具有可核性。由于大部分农业企业供应商或销售对象主要为自然人,业务性质决定其大量使用现金结算方式,交易过程中一般未留下资金运行的轨迹,交易的真实性难以核实。二是缺乏对现金结算管理的内控制度。农业企业发展初期财务管理比较粗放,基本未建立现金管理等内控制度,导致现金

企业的一项决策,往往同时牵涉到企业的经营活动、投资活动和筹资活动,究竟用什么指标来衡量决策的科学性呢?笔者认为用增量现金流量既简单又科学,即比较各种方案下的增量现金流,选择和执行增量现金流金额大的方案。

(三) 用货币时间价值调整计算可持续增长率

1. 理解可持续发展的内涵。发展离不开投资(包括减少投资规模),可持续发展实质上是一种内生式发展,即投资所需资金的一部分必须来源于自身的经营收益。

2. 用货币时间价值调整股东权益本期增加后计算可持续增长率。在理论上,是用股东权益本期增加/期初股东权益来计算可持续增长率的,股东权益本期增加=净利润×本期利润留存率。但利润不等于净现金流,对外投资

需要的是资金而不是账面利润,所以应该用货币时间价值对股东权益本期增加进行调整后计算企业可持续增长率。例如,A公司2014年度期初股东权益为100亿元,当年实现净利润为8亿元,利润留存率为70%,盈余现金保障倍数为1.25,应收未收款2.5亿元,应付未付款1亿元,假设应收应付账期均为6个月,股东要求资本成本为8%。则调整后的股东权益本期增加=8×70%-(2.5-1)×8%×6÷12=5.54(亿元),可持续增长率为5.54%。

(四) 从利益相关者的现金流量看经营风险

利益相关者特别是企业的客户、供应商、投资者及员工,其现金流直接影响企业的生存和发展。客户的现金流量是实现企业现金流的保障,投资者的现金流量是企业发展的依托,供应

商、员工的现金流量直接关系到企业业务的开展。以客户现金流为例,若A公司在2014年3月底向甲企业赊销汽车发动机1万台,单价3万元,收款期3个月,假设甲企业每台发动机新增付现成本0.2万元,在进价基础上加价0.6万元出售,三个月内出售了9 000台,80%现款交易,20%款项4个月后收取。据此计算,理论上甲企业采购支付资金保障比例=(0.9×3.6×80%-1×0.2)÷(1×3)=79.73%。如果A公司要求的最低回款比例为80%,则必须改变销售策略或应收账款政策,否则就必须在半年报时计提坏账准备。

(本文作者系全国会计领军<后备>人才企业类七期学员)

(作者单位:重庆对外经贸<集团>有限公司)

责任编辑 李斐然

交易业务很难找到系列互相印证交易真实性的证据链。

3. 租地会计手续不完善或土地用途不合规范。部分农业企业在向土地承包人(农户)租地时,只签订农村土地承包经营权流转合同,未按规定到村民委员会和乡(镇)人民政府备案,或者在租用农村集体土地时,没有经村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的同意,并报乡(镇)人民政府批准,租用程序不合规范。此外,未按规定国家土地用途使用土地,主要表现为三类情况:农业设施用地不符合有关规定;将耕地用于基本建设;建设用地被用作工业用地。

4. 对税收优惠政策和财政补贴较为依赖。一是资格认证条件不实。部分农业企业为了获得财政补贴,对资格认证填报的会计数据进行造假。二是经营成果对税收优惠和财政补贴较为依赖。当企业税收优惠和财政补贴占利润总额比例超过30%时,一般理解为企业对税收优惠和财政补贴有依赖性,当不能解释清楚这个比例在未来有持续下降的趋势时,农业企业在首次公开募股时一般都会被否决。

5. 用工费用是列应付职工薪酬还是劳务费用存在两难。部分农业企业生产季节性明显,因此除了平时稳定的用工队伍外,还需聘用大量的季节用工。如果将季节用工的费用列入应付职工薪酬,按有关要求,必须与这部分员工签订劳动合同,为其购买“五险一金”,这会增加企业约33%的薪酬费用,减少了企业利润。如果将这部分员工的用工费用列入劳务费用,又很难满足《关于非全日制用工若干问题的意见》的有关要求。这种两难通常会导致季节性用工费用核算不规范,这也是农业企业在首次公开募股时受阻的原因之一。

6. 关联交易定价不公平。农产品初

加工和非初加工享受的所得税优惠不同,在一个产业链上,企业为了获得税务局对农产品初加工企业资格的认定,往往将一个产业链分为两家或多家企业,将其中一家指定为从事农产品初加工企业,让其充分享受所得税优惠政策。如果上下游企业定价不公平,容易通过价格变动将利润转移至农产品初加工企业,造成逃避税收的嫌疑。

7. 生物资产盘点困难。由于农业企业中部分资产生活在特定的环境中,其自然增长的属性,导致对实物盘点比较困难,财务报表反映的存货信息不够真实完整,这也是其上市受阻的原因之一。

(二) 完善对策

1. 建立健全财务管理制度,提升财会人员的素质。一是农业企业的管理层需更新企业管理理念,对企业的财务流程进行再造,将企业的价值、愿景、使命、意义融入到财务会计制度中,使其提供的会计信息能够满足相关决策者的需求。同时,构建一套符合企业发展的需要,以便让投资者、监管者能够看到支撑企业持续发展的制度基础。二是聘用专业财会人员,为规范企业财务管理制度、提供高质量的会计信息奠定人员基础。

2. 扩大转账结算交易的比重。一是涉及现金收付业务时,可通过付费方式委托金融机构代收代付,既防范企业大额运输现金的风险,又留下可复核的交易痕迹。二是通过转账减少现金交易,如:在企业安装POS机,通过刷卡转账交易方便供应商或买方进行结算;建立销售和收款、采购与付款及资金管理 etc. 内控制度,以保证销售和采购的完整和有效。

3. 完善土地财务会计的处理。一是对于租赁手续不完善的企业,应补充完善相关租用手续,并获取当地政府部门出具的未违规违法租用土地的证明。二

是按土地规划用途用地,对不符合规定的用地及时清理。三是对于农业用地超范围的,要及时退出多用地,并按复耕方案进行恢复。四是对于复耕不了的用地,可以尝试将其转让给当地农村合作社,企业需要用地时再向农村合作社租回。

4. 减少对税收优惠和财政补贴的依赖。农业企业要树立诚信经营理念,用较好的业绩发展数据来证明:在报告期内,收入和利润持续增长,政府税收优惠和财政补贴占利润总额的比例逐年下降,企业的经营成果对税收优惠和财政补贴不存在严重依赖的现象,以达到上市的要求。

5. 规范用工的财务会计处理。可将用工分为关键和核心工作、一般工作两类,对从事关键和核心工作的员工应全部聘为企业正式员工,并与其签订劳动合同,为其购买“五险一金”;对于从事一般工作的员工(含季节用工)可全部通过劳务派遣方式实行劳务外包,以消除劳工纠纷的发生。

6. 完善关联交易内控制度和会计信息披露。修订或完善《关联交易管理制度》,该制度至少要明确关联交易范围、价格、审批权限、决策程序、回避制度和披露等内容。同时要严格按市价确定上下游企业交易价格,并按《企业会计准则》的规定进行会计信息披露。

7. 利用科技技术和专家工作对生物资产进行有效盘点。一是通过高空摄影、水产养殖密度测量技术或利用专家工作,以确定生物资产的存在。二是对不同时间点的数量进行比较分析,大胆假设,小心求证,通过查阅购买、生产及销售交易记录以及其他相关的证据,根据样本推断出总体的生物资产数量,验证存货结存数量的正确性,以保证提供的会计信息准确完整。

(作者单位:云南师范大学泛亚商学院)

责任编辑 刘黎静