

分析企业的综合能力,就已经没有多大的意义了。

## 二、原因探索

财务报告作用在高新技术企业中受限,根本原因是由于高新技术企业自身的特点如高风险、高成长性以及资产无形性等引起的,直接原因则是由于传统的财务报告不能充分披露高新技术企业的财务信息而造成的,这主要体现在以下两个方面:

一方面,高新技术企业与传统企业价值不同,传统企业价值依靠的是财务资本,而高新技术企业尽管仍然以财务资本为基础和前提,但是其价值的形成,主要来源于人力、技术、信息、知识和组织程序等。但是传统的资产负债表却没有将这些资源进行披露。另外,知识与信息资源具有共享性,而传统的财务报表却以资源的独占性和排他性为前提。

另一方面,高新技术企业的投入和产出,都具有很大的不确定性,例如新项目的实施或者新产品的研发,都会带来一系列的问题,如项目的资金投入、风险程度、获利指数等,这些都是影响高新技术企业发展潜力、获利能力以及资金投入产出的重要因素,而在目前的利润表以及现金流量表中并没有披露这些内容。

## 三、解决方案

### (一)增设“价值附表”用以补充资产负债表

价值附表的作用是反映高新技术企业的资源价值。高新技术企业的资源主要由财务资本、人力资本、结构资本和关系资本组成,所以价值附表主要是体现这几部分的价值,由于资源的内在价值确定难度比较大,所以可以反映其市场公允价值,而对于目前还不能准确评价价值的资本,可以通过披露其相关信息的方法来使外界报表使用者予以评估。

首先是财务资本。这类资本在资产负债表中的体现,在很大程度上只是体现了其历史成本,所以在价值附表中要用这些资产的实际内在价值来进行反映。而其内在价值可以通过净收益折现法等价值评估方法计算得出。

其次是人力资本。为便于外界能更好地对企业人力资本进行价值评估,在这方面披露的主要内容应包括:人力资源的组成结构、核心人员的管理能力及技术背景、创新能力和创新成果、人力资源的投入及其利用情况和贡献等。

再次是结构资本。结构资本是企业中能够支持员工充分发挥自身的才智,便于沟通,从而使得组织获得整体经营绩效的机制和体系,包括信息数据资本(由顾客数据库、信息技术系统、网络系统等组成)、管理组织资本(由组织机构、内部制度、企业形象、企业文化等组成)和知识产权等,高新技术企业应该在价值附表中反映这些资本的性质、类别、先进科学程度、行业优势等,以便外界对其进行评价。

最后是关系资本。关系资本是指企业与外界的各种关系为企业带来的价值。首先包括客户关系资本;其次包括和管理当局的关系、和有关政府部门的关系、和金融机构的关系等,这些统称为其他关系资本。由于关系资本的特殊性和较大不确定性,所以这部分价值的衡量难度较大,目前,只需披露企业顾客群的大小、性质以及潜力、企业融资渠道等方面的信息即可。

### (二)增设“项目评价附表”来补充利润表和现金流量表

所谓项目评价附表,主要是用以反映企业已经或者即将投资的项目和研究开发产品或技术的相关信息。新项目和新研发是高新技术企业创造利润的源泉,并决定其长期投资价值和未来生存机会。所以应充分披露高新技术各阶段的状况,包括研发机构设置、人员组成、研究开发费用数额及其占销售收入的比重,正在从事的项目,先进程度及拟达成的目标,项目和研发所处的阶段,成功后对盈利及公司在行业地位的影响,项目或者研发的风险程度等,并在此基础上进行资金投入和产出的预算工作。

项目评价附表的应用,是对利润表和现金流量表的重要补充,它在高新技术企业对外界提供的财务信息中增添了对未来盈利能力和发展潜力的预测信息,从一定程度上弥补目前财务报告信息滞后的缺点。

(作者单位:东北财经大学)

责任编辑 闵超

## ·简讯·

### 拥有中国会计学历 也能拿到澳洲会计师公会会员资格

[本刊讯]澳洲会计师公会于2004年11月9日将在中国和亚洲其他国家和地区推出一个全新的国际资格考试(INTERNATIONAL QUALIFYING EXAMINATION,简称IQE)。根据这项安排,申请者只要通过IQE考试,就可以取得澳洲会计师公会会员资格(ASA)。而此前,要想申请成为澳洲会计师公会会员,须得通过其指定的有关硕士课程考试。

拥有中国的大学会计学士学位者,即有资格报名参加IQE考试。今年的报名截止期为7月15日。

如需了解更多的关于澳洲会计师公会及相关考试信息,请浏览网站:<http://www.cpaaustralia.com.au>,或直接联系澳洲会计师公会北京代表处。联系电话:010-66417799;电子邮件:beijing@cpaustralia.com.au。

(本刊通讯员)