

对关联方之间出售资产等 会计处理新规定的分析

□ 杨 金

为了规范上市公司与关联方之间出售资产等业务的会计处理,真实反映上市公司财务状况和经营成果,财政部于2001年12月21日发布了《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》(以下简称《规定》),要求上市公司自《规定》发布之日起执行。在临近会计年度终了,发布《规定》并明令即日实施,具有格外的含意。本文试就此谈几点看法。

一、《规定》出台的背景及意义

由于政府部门对上市公司监管力度加大,许多上市公司为了筹资的便利、达到规避ST或PT处理等目标,利用法律制度、会计制度上的漏洞,进行了一些旨在操纵利润的关联交易。如果这些关联交易以市价作为交易的定价原则,则不会对交易的双方产生异常影响,这也是一种正常的企业行为。但是,如果交易价格与市场价格相比差距甚远,则就有失公允了。这类关联交易的实质是在正常业务的形式之

下进行的利润操纵,其结果便是造成会计信息质量的低劣,损害了广大投资者、债权人的合法权益,扰乱了资本市场的秩序。以2000年的年报资料为例,截止2001年4月21日,沪深两市公布2000年年报的1 018家A股上市公司中,发生各类关联交易行为的有949家,占总数的93.2%,其中有214家公司在资本经营活动中发生关联交易,占总数的21%。大股东或者其他关联方通过购买债权、赠予资产、购买不良资产、资产置换等形式对上市公司进行重组,对上市公司该年利润的贡献约占到二成左右。ST深华宝2000年实现净利润27 147万元,每股收益0.87元,不仅一举告别ST,而且以高达79.2%的净资产收益率成为当时两市的第一绩优股。华宝的“秘密武器”就是出售不良资产,其属下两家公司账面净资产为-27 028万元,经评估后为-27 806万元,而华宝以20元的价格将它们出让给自己的第一、第二两大股东,不仅卸掉沉重的包袱,而且获得了2.7亿元左右的利润。

《规定》指出,上市公司与关联方之间的交易,如果没有

P打印 Q退出

选Z,可手动完成未付转已付处理。

2、已付查询的一般显示:

申请日期	付款日期	应付金额	实付金额	收款单位	经办人及 主管领导
2001.06.09	2001.06.12	1 746 820.47	1 746 820.47	公司计 财部	××× ×××
2001.06.10	2001.06.12	12 016.00	12 016.00	××市腾 飞阀门厂	××× ×××
:	:	:	:	:	:
:	:	:	:	:	:

↑↓上下页 ←→前后页 M联系单显示 P打印 Q退出

以上选M,可按付款联系单格式逐笔显示:

××公司 NO. 0022725

付款联系单 2001年6月10日

收款单位	××市腾飞阀门厂			第二 联 财 务 付 款 凭 证	
账 号	010517719520	开户银行	市中行建办		
金额大写	壹万贰仟零壹拾陆元整		¥12 016.00		
内 容 用 途	化水高温球阀				
结账方式	转账	信汇	票汇	电汇	商业汇票
联系部门	联系人	主管领导		财务科长	
供应科	×××	×××	×××	×××	

需要继续显示下一张联系单吗? (Y/N)Y

(作者单位:浙江省巨化集团公司热电厂)

责任编辑 许太谊

确凿证据表明交易价格是公允的,则对于显失公允的交易价格部分,一律不得确认为当期利润,应当作为资本公积处理。因此,《规定》的发布,是对利用关联方交易进行利润操纵的封堵,是对《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》的有效补充,它合理地贯彻了“实质重于形式”原则,对于真实反映上市公司与关联方之间交易的经济实质,提高上市公司的会计信息质量,促进中介机构更加有效地进行社会审计,保护广大投资者的合法权益等,都具有重要现实意义。

二、《规定》的出台对上市公司的影响

关联交易会计处理新规定的实施将对三类公司造成较大的冲击:一类是在2002年打算再融资的公司。根据《公司法》和《证券法》的有关规定,无论是发行可转换债券、配股或是增发新股,对于公司盈利的连续性均有一定的要求,这样原本指望通过资产重组来保住再融资资格的,将因此难遂其愿。第二类是上年度已有亏损纪录的公司。《规定》的出台,部分公司将会“两连亏”。第三类就是近期准备通过资产重组来扭转退市命运的“T”族公司。由于这类公司中大部分为扭亏而正在进行或将要进行关联交易,眼下其努力可能前功尽弃。

三、《规定》中一些尚待明确的问题

1、“非正常商品销售及其它销售”与“正常商品销售”的区分问题。《规定》指出,“非正常商品销售及其它销售,是指除正常商品销售以外的商品销售、转移应收债权、出售其它资产等。”考虑到其它资产指的是固定资产、无形资产等,那么非正常商品销售指的是什么呢?关联方不需要的商品,质量不合格的次品,抑或是其它的情况?不得而知。由于在会计处理上,资本公积所确认的数额在正常销售和非正常销售上有所区别,从而利润的确定数额也受到影响。所以上市公司年报最终所确定的利润也就具有了灵活性。

2、“关联方”界定问题。《规定》最后一款表明,1997年发布的《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》是判断关联方的主要依据。但是,依据会计准则的条款来判断《规定》所指的监控范围在执行过程中可能会产生不同的理解。其原因在于最近相继出台的规则、规章对“关联方”的界定已突破了会计准则的范围。以两个交易所最新的股票上市规则为例,其在“关联法人”、“关联自然人”之外明确提出“潜在关联人”的概念,即与上市公司关联法人签署协议的也属于关联方。此外,证监会发布的《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》对关联交易的界定也有新的规定,“如交易对方已与上市公司控股股东就直接或间接受让上市公司股权事宜,或因向上市公司推荐董事达成默契,可能导致公司实际控制权发生变化的”,也在关联

交易的范畴之内。显而易见,以实际控制权是否转移的标准来界定,关联交易的范畴又有所扩大。因此,对关联方界定标准的差异可能会导致《规定》对上市公司影响范围的不同。另外,证监会的《通知》于2002年1月1日生效,与财政部的《规定》有一个时间差。因此,如何界定在此期间发生交易的性质,也是一个难题。

3、“交易完成”的理解问题。《规定》对关联方交易会计处理采取了“未来适用”的方法,由于其生效日为2001年12月21日,因此在此之前已完成关联交易的,其会计处理仍遵循原有准则规定,而尚未完成交易的,将按照《规定》的有关条款处理。但是,如何理解“交易完成”呢?是以股权过户或是工商登记变更为“交易完成”的充要条件,还是以钱款到账为依据,或者是其它确定标准?这种标准在执行过程中又如何来保证其客观真实性?《规定》对此未作详细说明。笔者认为,根据民事法律的一般规定,应以“登记过户”作为交易完成的唯一标准,即在2001年12月21日前登记过户的,以原会计准则入账,反之按新规定处理。

4、“关联交易差价”明细科目性质的界定问题。《规定》在第一款中指出,“在‘资本公积’科目下单独设置‘关联交易差价’明细科目进行核算,这部分差价不得用于转增资本或弥补亏损。”考虑到目前已有上市公司通过资本公积弥补亏损的先例,因而该明细科目规定不得补亏不难理解,其目的在于避免由于规则的不全面使上市公司走向利用关联交易操纵利润的老路。笔者认为,该明细科目规定不能转增资本似有不妥,关联方交易差价部分虽然不具有公允性,但确为公司所控制,在其计入资本公积后,若有现金资产做保证,则非一般资本公积准备项目可比。而且如果关联差价部分形成的资本公积转增资本之后,除股东权益结构有所变化外,公司财务状况、经营成果和现金流量都受影响甚小,对投资者和债权人的影响也不大。反之,若该部分资本公积不能转增资本,则该明细科目将永久挂在账面上,从而有悖于规定制订的初衷和经济活动的本质。

(作者单位:中南财经政法大学会计学院)

责任编辑 许太谊

短讯:2002年3月13日,金蝶国际软件集团有限公司在北京举办了“管理症结 整体解决——企业管理信息化整体解决方案 v1.0”发布会。该方案 v1.0 具有最佳的伸缩性、可用性与管理性,能够为企业客户在每个发展阶段都能应用、产品和技术等方向获取价值极大化。

(本刊记者)