

中期报告编制的理论问题

原红旗

一、两种编制观念的争论

在会计理论和实践中,对中期报告的编制有两种相反的观念,即独立观念和包容观念。独立观念是指中期是与年度一样的基本会计期间,在此期间发生的经营业务均应和编制年度报表一样列入中期报告。对中期收益的计量和年度收益的计量采用相同的方式。包容观念则指中期只是年度的一个组成部分,因此,中期有关递延、应计以及收入和费用的估计均应以整个年度为基础。两种不同观念导致不同的信息特征。

1.两种观念源于不同的编制目的。向使用者提供经济决策的信息是编制报告的一般目的,但对特定信息又有具体的披露目的。独立观认为,使用者注重企业中期的实际经营业绩和监督这一期间的管理行为,因此,以全年经营为基础分配成本会导致平滑收益,使投资者忽略短期波动和变化。包容观则认为中期报告的目的主要是为了帮助使用者预测未来,估计全年经营成果和经营状况。因此,中期报告受年度收益期望的影响。

毫无疑问,两种目标在不同的投资群体之间同时存在,无法简单地判断孰优孰劣。一般而言,中长期投资者侧重于预测目标;短期投资者可能更注重实际经营成果。在成熟度不同的市场中,二者的结构是大大不同的,成熟的市场中,中长期投资者比重较大;新兴的市场中,短期投资者的比重较大。对新兴的市场而言,从静态的观点看,满足信息需求主要是考虑短期投资者的需求,采用独立观就恰当一点。从发展的观点看,一个市场终究要走向成熟,采用包容观可在一定程度引导使用者走向成熟。

2.反对独立观的人认为在此观点下编制的中期报告可能导致不同期间经营业绩的剧烈波动。所反映的信息也不含管理层对未来的预期,减少了中期报告隐藏的预测含义。反对包容观的人则认为,该方法便于操纵收益,掩盖了经营期间的真实变动。这两种争

论正是第一种分歧的延伸。

3.为了避免依照年度预期收益而产生的过多主观估计和分配问题,采用独立观可能比较恰当一点。但是,这种方法的实际完全运用会产生重要的问题:销售成本的估计必须以期末存货的盘点为基础。如果完全和年度报告采用相同的方法,就必然缩短存货盘点周期,会使会计成本上升。从这个角度讲,独立法在理论上的优点恰好是实际中的缺点。在实际中难以彻底执行。

4.正是基于以上的争论,出现了第三种观点,即合并法。美国财务会计准则委员会(FASB)在一份征求意见稿中,对这种观念进行了说明:“使用者可能对未来期间进行预测和考虑利润及流动性的实际变动都感兴趣,过分强调一种都是不恰当的;而且都既有优点又有缺点,合理的方法是既吸收二者的优点又减少各自的缺点。”

在采用合并法的前提下,存在如何区分哪些项目采用独立法,哪些采用包容法的问题。FASB采用的方法是:构成永久现金流量的成本采用包容法分配,此法主要衡量对利润水准影响较为稳定的项目,目的在于使使用者对经营中长期或永久的水平有一个反应。依照这种观点,如果一项成本随年度估计收益变动,并且在不同时期有较大的变动,就应当采用包容法。相反,如果一项成本只涉及到短期变动,则采用独立法。依照这种观点,同年度预期没有直接关系,在未来也不会有回转的成本,由于随机发生,没有一定规律,采用独立法。这种划分方法实质隐含着中期报告目标假设。

二、中期报告面临的主要问题

1.存货问题。存货对大多数企业都是影响收益最重要的项目之一。编制中期报告涉及的主要问题有两类:一是销售成本的确定,按照季度或者半年对存货进行盘点是不现实的,即使企业采用永续盘存制,允许企业直接采用账面资料计算销售成本,但永续记录必须

同实物相互印证,才能确认其准确性,所以在很多情况下,不得不采用估计销售毛利的方法来估计销售成本。二是采用后进先出法的企业有特殊的困难,这些企业既要估计毛利润,还要估计对年末存货水准的影响,尤其在期末存货低于年初水平时,存货价值就会和其他报告期的联系更为紧密,计价异常复杂。

2.配比问题。企业经营活动并不一定均匀发生,在一个期间发生的成本并不一定和当期销售有关,二者存在时滞,这种关系对销售费用和费用的配比产生了重要的影响。在编制中期报告时,销售费用、管理费用、或有项目、递延项目等在很大程度上依赖于估计。这些分配程序大都比较主观,财务信息的可靠性和有用性就会降低。比如,如果按照时间提取折旧,销售收入的季节性波动和稳定的折旧费用配比,必然扩大不同期间利润的波动。另外,一些费用在收入报告期依然不确定,比如所得税的列报必须先估计年度税前收益和年度内永久性差异,才能在此基础上估算出所得税。

许多投资者倾向于以中期报告推测年度经营成果,季节性波动就应当在报表中确认。但同时带来的配比不确定问题又对报表产生了影响。

3.中期报告的揭示程度。中期报告究竟应该披露何种信息,详细程度如何,是编制时首先要考虑的问题。目前的共识是,中期报告不可能像年度报告一样披露详尽的资料。

报告内容比较

	年度报告	中期报告	美国中期报告
披露时间单位	年	半年	季度
报表种类	资产负债表 损益表 现金流量表	资产负债表 损益表	资产负债表 损益表 现金流量表
报表注释	详细	简略	简略
报表项目	详细	可详可略	可详可略
是否经过审计	是	一定条件下审计	复核

有些投资者认为中期报告项目过于概括,目前中期报告只披露资产负债表和损益表,他们认为报表项目应当详尽一些,包括现金流量表,它可以反映企业现金流动能力,印证利润质量,成为一个用途广泛的报表。

4.中期报告的审计问题。年度报告必须经过审计才能公布,中期报告是否有此必要?中期报告由于采用了大量的估计和分配程序,其可靠性如何,计量基础是否合理,需要由会计师审计是否遵循了公认会计准

则。

毫无疑问,会计师的参与对提高中期报告的质量有重要意义,目前只对符合一定条件的中期报告必须进行审计,其他则自愿选择。主要考虑到这些企业在编制中期报告时舞弊的可能性较大。笔者建议对大多数企业中期报告进行复核,对特定条件的报告进行审计。

三、改进中期报告的建议

中期报告对使用者预测年度经营状况意义重大,但从上面分析可知其编制存在一定缺陷。要提高中期报告的有用性,可以从以下几方面入手:

1.信息特征上应强调中期报告的预测性。对于期内发生的偶然事项,如果对财务结果产生影响,应当单独列示,以便使用者在预测时将其剔除,估计实际效果。预测性强调同年度报告的环节观念,对费用分配以全年预期的应计额为基础进行分配。

2.编制方法上应以销售收入为基础分配年度成本。当年度成本以各期销售额占年度销售额的比例进行分配时,利润就会随销售的变动而变动。而这恰好对投资者预测利润有利,因为销售收入的增加很容易转换为利润数字。

3.包含的内容上应当扩展到使用现金流量表。还应单独披露下半年度报告,因为通过这份报告可以得到企业管理部门的分析和说明。比如企业的经营变化趋势、非常项目和偶发事项的影响、重大调整等。

4.时间上强调及时性。中期报告在期末应当尽快发布,可以考虑中期报告的发布频率,以季度为单位可能更符合投资者的要求。

责任编辑 宋军玲

KINGDEE
金蝶财务软件
www.kingdee.com
T:010-55-697677 F:010-55-472299