

□ 易东燕

企业财务报表信息失实的隐性因素——寻机性会计

对通过修饰企业财务报表以求达到某种目的的会计处理方式,国外研究学者称之为寻机性会计(Creative Accounting)。本文试图通过对造成企业会计信息失实的这一隐性因素的涵义、根源、具体方式及产生的影响的初步探讨,引起有关方面对这一问题的重视与研究,希望能起到抛砖引玉的作用。

一、寻机性会计的涵义

在我国立信会计出版社1994年版的《立信英汉财会大词典》中收录了一个新名词——“Creative Accounting”,被译为“创造性会计”,“指在未明确规定会计准则的领域中,有意识地美化企业财务状况,或是高报企业收益。例如,出售成本计价偏低的固定资产,从而获得额外的资产置存收益;或是不合理地延长固定资产的预计使用年限,从而减少折旧费。这样会使会计报表使用者不能得到有用的会计信息,甚至导致误解。因而,这个词语的实际涵义是贬义的。”我个人也赞同该词的本质涵义是贬义的,但“创造”一词在汉词中明显带有褒义,解释为“想出新方法,建立新理论,做出新的成绩或东西”。尽管从字面上“Creative”可翻译为“独创的,有创造性的”,但在国外它常被用作广告界的行话,夸张地表示产品的新颖和别具一格。因此,我建议将该词译为“寻机性会计”,并将在本文使用这一译法。

寻机性会计最早出现在19世纪的英国。至本世纪80年代,国外学者开始著书立说,探讨寻机性会计。

大多数的国外会计评论家对寻机性会计持反对态度。格里夫斯(Griffiths. I)在其1986年出版的《寻机性会计》(《Creative Accounting》)一书中指出:“为了掩盖某些人的罪责,那些一年两次提供给投资公众的财务数据已经全被变动过。这是自‘特洛伊木马’以来最大的欺诈手段”。詹姆森(Jameson. M)也在其1988年版的《寻机性会计操作指南》(《A Practice Guide To Creative Accounting》)中指出:“毫无疑问,寻机性会计不是一件好事情。它歪曲了公司的经营成果以及财务状况,如果这方面的理论被轻信的话,寻机性会计将会迅速地在会计领域蔓延”。史密斯(Smith. T)在其1992年版的《表现增长的会计》(《Accounting For Growth》)一书中以实例来论证自己的观点。他认为寻机性会计对当时英国3家上市公司(Polly Peck、British And Commonwealth、Coloroll)的破产倒闭有着无法推卸的责任。就在这3家公司倒闭时,它们刚刚公布的财务报表仍然显示出公司具有良好的财务状况。纳瑟(Naser K. H. M)1993年出版的《寻机性财务会计》(《Creative Financial Accounting》)一书,对寻机性会计做出了如下定义:“寻机性会计是一个通过利用会计准则中的漏洞以及准则中对计量和揭示实务的可选择性,使

财务报表失去客观真实性,达到编表者预谋效果的过程;同时还是一个为了使经济业务反映出预期的会计结果,而违背中立性、一致性的原则来反映经济业务的过程。”

然而也有少数学者指出,寻机性会计一方面通过对新的会计程序、方法的尝试有助于推动会计的发展;另一方面还可以通过对企业公开财务报表的修饰,在不违法违规的前提下,在企业出现暂时财务困难时助其免遭强制破产的厄运。

到目前为止,会计理论界对寻机性会计的涵义尚未达成共识。笔者认为少数学者关于寻机性会计的理解存在以下两方面的问题。首先,对会计法规、准则未规范的某项交易活动采用寻机性会计,企业的动机可能并非像某些学者所想的那么高尚,结果可能是不仅不能推动会计的发展,反而威胁到会计信息的质量,直接影响到会计目的的实现。其次,尽管寻机性会计可能帮助企业暂渡难关,但是企业经营者必须清醒地认识到这只不过是一种权宜之计,企业能否在竞争激烈的市场中生存与发展靠的是内在的实力,如果企业经营者也被其修饰后的财务信息所迷惑,那企业最终也难逃破产倒闭之灾。因此,我主张寻机性会计不值得在企业会计实务中提倡,并应采取积极有效的措施防范其在企业中的滥用。

综上所述,我们可以将寻机性会计理解为:企业经营者为了达到某种目的,利用会计法规、准则的灵活性,以及其中尚存的漏洞和未涉及的领域,有目的地选择会计程序及方法,修饰其财务报表,使之显示出对其有利的会计信息,在一定程度上造成了企业会计信息失实。

二、寻机性会计产生的根源

寻机性会计可以说是内因和外因相结合的产物。一方面,外部环境为其提供了存在的客观条件;另一方面,企业经营者作为编表者怀有利用寻机性会计达到某种目的的动机。具体分析如下:

(一)社会资源的稀缺性与寻机性会计

在市场经济体制下,企业成为社会资源配置的主体。在激烈的市场竞争中,为了获得较多的发展机会,企业管理者面临着公开汇报令人满意的经营状况的压力。财务报表不再仅仅被当作一个公司经营成果及财务状况的简单记录,而须通过反映稳定的收入增长趋势及良好的财务状况来取悦现存的及潜在的投资者,以求在有限的社会资源中得到较大的份额。当公司的实际状况不那么令人满意时,矛盾就产生了。如何既能隐瞒不景气的现状,虚报会计信息,又能逃脱有关法律法规的制裁?企业管理者自然而然地想到了寻机性会计。

(二)企业经营技术及组织方式的迅速革新与会计准则的滞后性之间的矛盾

会计学作为一门应用性学科,一门规范性的社会科学,往往落后于日新月异的企业经营技术及组织方式的发展。在缺乏会计准则及会计法规指导下,人们只能主观地进行某些新兴业务的会计处理,而这种创新的结果往往对其本身有利。

(三)会计准则及法规自身的缺陷

规范和指导会计操作的立法往往措辞比较模糊和灵活,指导财务报表如何编制的标准也往往只是缩小可用的选项。立法及准则给人的印象是追求会计处理的统一,然而实际上,它们也认同对同一项业务作出不同的会计处理,比如关于存货的计价、折旧的方法等。会计准则及法规的模糊性还体现在一些细微方面和未作定义的概念上,比如“真实公允”、“重要性”、“充分性”等。这些概念给会计实际操作留下了很大的主观判断和变通余地。

(四)代理理论与寻机性会计

根据“代理理论”，个人被认为是理性的，往往会夸大那些力图把自身利益提高到其他任何事物之上的因素。任何一个委托人都必须清醒地认识到，尽管他雇用了代理人经管财产，但是代理人为了寻求自身利益的最大化，可能并不完全为维护委托人的利益行事。以某上市公司为例，如果其管理者参与了公司股票的交易，他们极可能利用寻机性会计推迟内部信息在公开市场上披露的时间，以便提高自身从内部信息中获利的机会。同时，对代理人来说，也始终存在着一种压力，就是需要向委托人提供公司经营状况良好的业绩汇报，以保住自身的职位及获得额外的奖励。当公司财务报表提供的会计数据被用来评价一个公司经营业绩和财务状况时，被作为反映公司内不同利益集团间财富分配的情况的基础时，财务报表日益被人们所重视。由于代理人处于可以决定向外界提供何种会计数据的有利位置上，于是寻机性会计对其产生了极大的吸引力。因此，代理关系的存在在一定程度上导致了寻机性会计的萌芽。

三、寻机性会计的具体方式

什么样的会计行为可称之为寻机性会计？它和公司一般的做假帐行为有何不同？可以说两者都意图掩饰某种真相，从而导致对最高道德标准的背离；另外，做假帐和寻机性会计往往都是一家公司在财务状况不佳时采取的对策。因而，尽管寻机性会计本身并非违法行为，但它往往表明公司管理者在财务困境的压力下背离了道德标准行事，所以它可能被看作是将来做假的前兆。

寻机性会计采用的方式往往是比较隐蔽的，寻机性会计的本质也决定了我们无法穷尽其所有的方式，甚至无法觉察其所有的方式。下面归纳几种主要方式：

（一）收益平均化(Income Smoothing)和秘密准备金(Secret Reserves)

收益平均化和秘密准备金是国外早期寻机性会计普遍采用的形式，常常被同时采用。在稳健原则在会计体制中占上风的国家，收益平均化和秘密准备金极易操作。收益平均化指压低生意兴旺年度的报表利润，将其转移到亏损年度，使企业财务报表反映出持续稳定的盈利趋势。秘密准备金指人为地低估企业净资产，往往通过资产的低估或负债的高估来实现。

（二）窗饰(Window Dressing)

窗饰指在某一时期(如结帐日或债务索赔日)调整公司的财务报表，使其反映出良好的财务状况。这种方式往往通过在会计年度将要结束的几个月使尽一切手段增加现金流量，分散报表使用者对企业低效经营的注意力。这种做法会对当期财务报表分析的客观真实性产生一定影响，从而不利于报表使用者做出正确的决策。

（三）表外筹资(Off-Balancing Finance)

表外筹资是企业在资产负债表中未予反映的筹资行为，它是寻机性会计的一种主要方式，比窗饰更隐密。表外筹资方式很多，本文仅就租赁、构建秘密的附属公司两种形式作一分析。

1. 租赁。

租赁曾作为表外筹资的最有效形式在西方国家风行一时。对承租者来说，租入设备扩大了企业生产能力，却可以不增加企业的资产，从而有效地提高了企业的投资报酬率。目前许多国家会计准则严格区分经营租赁与融资租赁，要求融资租赁的资产及相应的负债必须在资产负债表中得以反映。但是，这些会计准则的规定并未能完全消除租赁的表外筹资作用。比如英国《标准会计实务公告》第21号(SSAP21)——“租赁及租后购买会计”，曾规定如果最低租赁付款的现值达到租赁资产的公允市价的90%，此项租赁即为融资租赁。而在实际租赁业务中，某

些“友好的”融资公司能使实质上的融资租赁达不到这一要求,从而帮助企业完成表外筹资活动。

另外,一些新兴的租赁方式的产生,使租赁作为表外筹资的主要形式仍然魅力不减当年。比如售后租赁是企业资金短缺时,将本企业的设备卖给租赁公司,然后再租回使用。承租人在卖出设备时,作资产售出处理。同时随着融资机构之间的竞争加剧,表外筹资不仅是某些企业的要求,而且成为融资机构积极开展的业务,从而为企业进行表外筹资活动大开方便之门。

2. 构建秘密的附属公司。

对于集团公司来说,构建秘密的附属公司往往是母公司达到表外筹资的主要形式之一。母公司通过秘密控制某个公司进行筹资,但该公司在法律形式上并不具备成为其子公司的条件,因而,不必纳入合并报表的范围,合并的资产负债表也就反映不出该公司的负债情况。母公司如何来运用这笔通过秘密途径筹得的资金呢?这笔资金显然不能由秘密的附属公司直接再贷给母公司,否则,它将构成母公司的一项负债,表外筹资将无从谈起。这笔资金往往用来购买母公司所需要的资产,再由秘密的附属公司以经营租赁的形式交付母公司使用,当然只象征性地收取较低的租金;也可以简单地用这笔资金去购买母公司的闲置资产。这种形式的表外筹资隐蔽性极强,很难被公司外部人员发觉,有时甚至会迷惑公司的经营决策者,使其作出错误判断。

四、寻机性会计的影响

寻机性会计会产生一些负面影响,具体有以下三个方面:

(一)危害公司股东,尤其是散户以及债权人的利益

据《华尔街新闻》载,美国奥里昂制片公司(Orion Pictures Co.),一家创建于1982年,以影片《第一滴血》一炮打响,并以影片的高质量著称的小型上市公司,1991年12月提出破产申请。消息一传出,该公司股票跌至每股1.875美元出售,债券以15%的票面价值出售。奥里昂公司何以落到这般境地?据一位娱乐行业的财务分析家所言,该公司利用寻机性会计掩盖了它日积月累的财务困境,最终仍难逃破产之祸。

在这桩案例中,寻机性会计好比诱惑公司的迷药,在某个相当长的时期内,利用它对公司的财务报表进行某些刻意的修饰,使公司呈现出一派欣欣向荣的景象,不仅迷惑了外部报表使用者,甚至也蒙蔽公司内部的某些管理人员,而一旦真相暴露,公司往往已处于无药可救的地步。

在奥里昂公司破产事件中,受害最深的可以说是广大的股民及债权人,广大财务报表使用者要求获取真实公允的会计信息的呼声高涨。经寻机性会计处理过的公司财务报表显然已不能为投资者、债权人及其他报表使用者提供真实公允的决策信息。实际上,目前公司的财务报表正在日趋失去某些信息使用者的信任。美国华尔街分析家和其他高级投资者正转向公司更直观的财务揭示资料。但是一般的投资者怎么办呢?而且,回避是不可能解决问题的,难道公司财务报表的公布将仅仅变成一种形式吗?那财务会计的目的又何在?

再拿我国的某些上市公司来说,为了保住或恢复配股资格而采取种种“打擦边球”的方式修饰其年度净资产收益率,这无疑也是对其报表使用者的一种欺骗。

(二)增大了审计风险

寻机性会计使注册会计师面临着更大的审计风险。例如,据1988年7月的《世界会计报告》载,在新加坡,普华会计师事务所曾起诉永道会计师事务所未能指出即将倒闭的Pan一

Electric公司帐上所有的窗饰,要求赔偿1.05亿元。事实是永道会计师事务所仅对Pan—Electric公司的报表调整了1590万元,而实际上的窗饰为4407万元。

近几年来,我国注册会计师事业发展较快,在建立健全社会监督体系,转变政府管理职能进程中发挥着重要作用。但是,某些事务所为了拉客户,增加业务量,对公司的寻机性会计行为往往是“睁一只眼,闭一只眼”,更有甚者,有的还积极参与公司的报表包装工作。因此,在我国研究寻机性会计具有重要的现实意义,有助于建立有效的市场经济体系。

(三)影响整个社会正常的经济秩序

载于《会计研究》的一篇调查报告中曾提到,某厂某年承包利润为4万元,帐面利润为10.45万元,超额完成承包任务达161%,该厂当年发放奖金达6.64万元。后来,据有关部门对其当年年度的经营情况和全部财产进行审查后发现以下问题:(1)未按规定提取基金,虚增利润39129元;(2)已发生的费用和损失计52740元未进成本;(3)坏帐损失4712元;(4)财产盘亏达283127元。若将上述因素考虑进去,该厂当年就不是赢利10.45万元,而是亏损27.52万元。上述四个方面,除了第一条是明显违反我国有关法规外,其余3条在当时都能运用寻机性会计做得比较隐密,使企业亏损年度还能发放大额奖金,造成国有资产严重流失,更坏的是还影响到该厂以后的生存与发展,影响到国家经济正常稳定的发展。

总之,如果对寻机性会计听之任之,放任自流,会扰乱整个社会的金融经济秩序,影响到国家宏观调控。1929年资本主义国家发生的经济大危机至今令人记忆犹新,在危机期间,企业公司纷纷破产,股票价格猛跌,信用制度瓦解,社会生产力遭到极大的破坏。危机过后,人们在总结历史教训中发现,企业提供失实的会计信息在客观上对金融证券市场的混乱和经济危机起了推波助澜的作用。“前事不忘,后事之师”,笔者再次提醒有关方面注意企业财务报表信息失实的隐性因素——寻机性会计。

参考文献:

1. "Creative Accounting" Griffithsian, 1986.
2. "Creative Accounting in The UK" John Blake, ACCA Student Newsletter Feb. 1996.
3. "Off Balance Sheet Finance" Ron Paterson, 1993.
4. "Essentials of Managerial Finance" J. Fred Weston & Eugene F. Brigham, 1993.
5. 林德金:《凯氏现代英汉同义词、近义词辞典》,延边大学出版社1989年版。
6. 陈敏:“论企业表外筹资”,《会计研究》1995年11月。
7. 王觉、朱晓玲:“论表外筹资的揭示、风险分析与对策”,《会计改革与会计管理》1996年6月。
8. 成都市财务成本研究会课题组:“财务信息失真的成因及对策研究”,《会计改革与会计管理》1996年6月。
9. 周到:“三成‘10%公司’上半年业绩缘何滑坡?——中期指标非配股依据,利润操纵应张弛有度”,《上市公司》1998年10月。
10. 汪标:“令人担忧的10%现象”,《上市公司》1998年5月。

(作者单位:上海财经大学会计学院;单位邮编:200433)