

## 新旧会计准则转换对财务分析的影响

文/李青龙

2006年2月15日，财政部发布了新的企业会计准则体系，该准则将于2007年1月1日起在上市公司中施行。这标志着适应我国市场经济发展要求、与国际惯例趋同的新的企业会计准则体系已经形成，它是我国会计发展史上的一个新的里程碑。同时，新会计准则的实施将有助于进一步提高会计信息的质量，从而对财务分析也具有深远的影响。

所谓财务分析就是以收集、审查与企业财务状况有关的信息为起点，以偿债能力与盈利能力的分析为重点，对企业的财务状况、财务绩效及未来的发展趋势做出综合评价和预测的一种分析。由于财务分析分依赖会计信息，因此会计信息质量的提高有助于促进财务分析质量的提高，从而维护投资者、债权人及其利害关系人的合法权益。

在新旧会计准则转换期间，我们更应关心的问题是，财务比率的变化是否能够反映企业财务状况和经营成果的真实差异，以及按照不同会计准则得出的财务数据是否具有可比性。

### 一、企业合并准则对财务指标的影响

新出台的合并会计准则对同一控制下的企业合并用权益结合法进行会计处理；而对非同一控制下的企业合并（包括吸收合并和新设合并）采用购买法进行会计处理。我国原来颁布的一系列企业合并相关规范没有明确规定采用哪种会计处理方法，但迄今为止我国出现的企业合并案均使用权益结合法进行会计处理，美国也表现出这样的倾向，权益结合法得到青睐的主要原因在于它能使会计报表更加“好看”。权益结合法往往可以导致合并当年净利润较高，资产和所有者权益较低，净资产报酬率高。非同一控制下企业合并会计处理方法由权益结合法向购买法的转变对财务比率分析产生的影响是很明显的。

在合并以后年度由于权益结合法下确认的资产负债较低，必然导致成本费用较低，例如新准则规定对非同一控制下按购买法处理的企业合并所形成的商誉“至少应当在每年年度终了进行减值测试”，“可收回金额低于其账面价值的，应确认减值损失”。显然不论在合并当年还是合并以后年度，权益结合法下的净资产报酬率往往会高于购买法。

### 二、所得税准则对财务指标的影响

新准则参照IAS12引入资产负债表债务法，取消了目前我国绝大多数上市公司使用的应付税款法。两种方法的本质区别在于对暂时性差异的处理，应付税款法将暂时性差异对所得税的影响金额全部在当期利润中予以确认，而资产负债表债务法则将暂时性差异对所得税的影响金额递延和分配到以后各期。由此可见，如果企业存在较多的可抵扣暂时性差异，按照应付税款法应全部确认为当期所得税费用；而按资产负债表债务法，其影响金额计入递延所得税资产或负债，这就会导致暂时性差异发生当期利润和权益的增加以及差异转回时利润和权益的减少；反之，若企业存在较多的应纳税暂时性差异，所得税会计处理方法的变革会导致暂时性差异发生当期利润和权益的减少以及差异转回时利润和权益的增加。

### 三、借款费用准则对财务指标的影响

过去的《借款费用》准则将可资本化的资产限于使用专门借款购建的固定资产，而新准则把符合资本化条件的资产扩大到“需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产等”，也就是可资本化的资产不再限于使用专门借款购建的固定资产。如果企业存在较多的除专门借款购建固定资产以外的此类资产产生的借款利息，过去直接计入当期损益，如按准则进行调整则要予以资本化计入资产价值，这样就会大幅度地调高借款当年的利润、资产和权益，调低资产负债率，调高净资产报酬率。

### 四、债务重组准则对财务指标的影响

新准则将债务重组收益计入资本公积的做法改为计入营业外收入。按新规定，一些无力清偿债务的公司，一旦获得债务全部或者部分豁免，其收益将直接反映在当期利润表中，可能极大地提升其利润水平，调高净资产报酬率。这也给上市公司通过债务重组进行利润操纵提供了一定空间。

从以上分析可见，新会计准则的变化会对财务比率分析产生重大影响，例如，在金融工具、投资性房地产、无形资产、非共同控制下的企业合并、债务重组和非货币性交易等方面公允价值的运用等都会对财务比率分析产生重大影响。

在旧准则体系向新准则体系过渡的这一特殊时期，我们在对上市公司报表进行财务比率分析时要特别注意以下几个方面：首先要关注上市公司在采用新准则体系后可能带来的利润波动，进行

纵向比较，深入分析变动原因，例如财务状况恶化的公司利润的大幅增加很可能是由于债务豁免产生的大额营业外收入造成的，高科技企业利润大幅下降很可能是将后进先出法改为先进先出法导致的，借款金额较大的公司利润提升有可能是将原来计入损益的借款费用按照新准则计入了资产价值；其次还要注意在不同公司之间进行横向比较，例如同一控制下的企业合并与非同一控制下的企业合并采用的会计处理方法不同，对报表的影响当然也不同，在进行报表分析时必须充分予以考虑；只有因地制宜地深入分析财务比率变动的原因，充分考虑可能影响财务比率的环境因素，合理界定指标的内涵与外延，才能为决策提供更具相关性和有用性的信息（作者单位：重庆天健会计师事务所）

#### 相关链接

现行企业会计制度对物流成本核算影响与分析  
WTO框架下我国会计的国际化  
开展效益审计存在的问题及对策  
小议网络会计人员的职业素质问题  
新旧会计准则转换对财务分析的影响  
关于国家大型工程项目几个财务问题  
关于企业后勤财务预算管理的若干思考  
新经济环境下会计人员继续教育存在的问题和改善的措施

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心