

DOI: 10.12361/2661-3263-06-02-129648

企业研发支出过度资本化及治理对策研究

杨钰莹

西安财经大学, 中国·陕西 西安 710100

【摘要】新会计准则将企业的研发支出由全部进行费用化处理改为允许研发支出有条件资本化, 进一步减轻了企业开展研发活动的压力, 激发了创新热情。然而, 相关研究表明, 这一规定让研发支出资本化成为了企业控制利润、进行盈余管理的手段。近几年, 我国医药行业频频爆出企业利用研发支出资本化进行盈余管理等事件, 成为社会关注的热点。本文将以上市公司华北制药为研究对象, 以该企业的研发支出过度资本化现象为例, 从准则及公司层面分析其研发支出过度资本化的合理性, 识别其过度资本化的动机, 最后针对问题提出对应的对策和建议。

【关键词】研发支出资本化; 过度资本化; 盈余管理

Research on over capitalization of enterprise R & D expenditure and Countermeasures

Yuying Yang

Xi'an University of Finance and Economics, Xi'an 710100, China

[Abstract] The new accounting standard changes the treatment of R&D expenditure of enterprises from all expenses to allowing conditional capitalization of R&D expenditure, which further reduces the pressure on enterprises to carry out R&D activities and stimulates enthusiasm for innovation. However, studies have shown that this regulation makes the capitalization of R&D spending a means for companies to control profits and manage their earnings. In recent years, China's pharmaceutical industry has frequently reported incidents such as enterprises using R&D expenditure capitalization for surplus management, which has become a hot spot in the society. This paper will take North China Pharmaceutical, a listed company, as the research object, take the phenomenon of overcapitalization of R&D expenditure of the enterprise as an example, analyze the rationality of overcapitalization of R&D expenditure from the standard and company level, identify its motives for overcapitalization, and finally put forward corresponding countermeasures and suggestions for the problem.

[Keywords] R&D expenditure capitalization; over capitalization; earnings management

1 引言

对于企业来说, 在激烈的市场竞争下, 研发能力是其良好生存和发展的关键, 所以, 要增强公司的竞争力, 必须注重研发活动的管理。然而, 研发支出所需的金额大, 研发活动具有高风险性、不确定性等特点。若研发活动没有成功, 企业的经营情况会因为超额的研发资金受到极大的影响, 面对这样的风险, 企业便会减少研发甚至不开展研发活动。因此, 确保研发活动能够顺利进行, 制作合理研发计划和科学的研发支出的会计准则很关键。为适应国际经济发展趋势, 我国《企业会计准则第6号——无形资产》中对研发费用的核算方式进行了调整, 把研发活动分为研究和开发两个阶段, 规定研究阶段的支出计入当期损益,

而开发阶段的费用, 若满足准则的五个条件, 则可以资本化处理。

新会计准则的发布, 大大激发了企业对于研发的积极性和热情, 受资本化的影响, 企业降低了在研发阶段的费用, 提高了利润, 而且提升了偿债和盈利能力, 企业因此获利不少。由于新准则对于研发支出的资本化的规定具有极大的灵活性, 也使企业有了一定的可操作空间。如何确认和计量研发费用, 将直接对企业的财务报告和经营产生影响。对研发费用差异的会计处理会使获得的相关信息不一样, 从而对会计信息的真实与可靠造成负面影响。

2 文献综述

部分学者认为研发支出有条件资本化是有利

的。Mustafa Ciftci (2016) 得出企业研发支出资本化和对外提供无形资产信息有利于提高企业的价值。马灿等 (2020年) 认为新准则将“全部”改为“部分”费用化, 激励了企业加大研发投入, 提高企业和国家的创新能力。另一部分学者认为研发支出予以资本化是有风险的。王亮亮 (2016) 得出高税率公司更倾向于通过费用化研发支出获得避税收益。王妹禧 (2018) 研究发现我国企业存在将利用研发支出资本化作为盈余管理手段的倾向。傅贵勤等 (2018) 指出企业通过研发支出资本化界定标准不清晰而进行盈余管理, 找到更多投资人以扩大融资渠道。靳玉红等 (2019) 分析发现, 部分盈余低于前阶段的企业更倾向于将研发支出资本化, 以调整利润。

3 案例背景

3.1 华北制药简介

华北制药股份有限公司成立于1992年8月。1993年11月, 公司股票上市发行, 名为“华北制药”, 于1999年上市。华北是一家制药企业, 主要从事药品研发、生产和销售, 公司产品和治疗领域涵盖范围广泛。经过多年发展, 目前已成为一家规模庞大制药企业。

3.2 华北制药研发支出资本化情况

表 1 华北制药近年研发支出资本化情况

年份	2018	2019	2020
研发支出总额 (万元)	33270.32	36646.47	46886.42
资本化金额 (万元)	26109.63	30542.93	34956.64
资本化率 (%)	78.48	83.34	74.56
资本化额占净利润比例 (%)	173.32	199.05	359.18

(资料来源: 华北制药2018-2020年度财务报告)

从以上数据可看出, 华北制药在2017到2020年之间研发支出总额、资本化额都是呈上升的趋势, 并且金额基本都占研发支出总额的一半以上。虽然其研发支出资本化率趋势并不稳定, 但是数值一直维持在70%之上, 在2019年甚至达到了80%以上的水平, 总体资本化率数值普遍较高。

4 案例分析

4.1 动因分析

4.1.1 通过资本化研发支出来弥补亏损

表2 不同研发支出资本化率下华北制药的业绩指标 (2020年)
单位: 万元

	营业收入	归属于上市公司股东的净利润	净利润与2019年同期比例
华北资本化率	11,49250	9732	-36.57%
可比同类型企业的资本化率	11,25807	-13711	-131.99%
行业平均资本化率	11,21118	-18400	-219.91%

(资料来源: 华北制药和哈药股份2020年度财务报告)

不管是与同类型可比公司, 或是行业整体平均标准来判

断, 华北制药的净利润都将遭遇大幅度下滑, 甚至由正转负, 公司都会面临巨大亏损。华北制药的历年财报显示, 虽然公司的净利润常年为正数, 但10年来有6年扣非净利润亏损。而华北制药用较高的研发支出资本化率不但增加了营业收入, 也使企业的净利润由负转正, 这样不但能够达到避免亏损的目的, 也让公司能够勉强实现盈利。

4.1.2 研发支出的会计处理具有灵活性

新会计准则允许企业研发活动中符合资本化的条件的支出, 进行资本化处理, 并计入无形资产。这样一来, 企业的费用不仅能因此减少, 净利润提高的可能性也增加了, 但这样的处理存在很大的灵活性。

新准则中给出的五个资本化判断条件, 在操作时是具有很大的灵活性的。比如“具有技术可行性”这一条件, 并没有给出相应的判断标准, 如何判别技术的可行性。于企业而言, 判断技术可行性需要内部技术人员的测试, 或者外界技术专家的认定, 这对于资本化的界定就产生了较大的主观影响。

高新技术型企业的研发活动有很多, 医药制造业同样也有很多研发项目。以华北制药为例, 同时进行仿制药和创新药的研发, 这两种项目的研发之间也会存在一定的关联性, 如果某一方的研发失败了, 但是另一个项目在未来有可能形成无形资产, 在这种情况下, 企业前期投入的研发成本应该如何处理? 准则对于此也无相关规定, 缺失科学的评判标准。

4.1.3 利用研发支出资本化进行盈余管理

研发费用资本化是企业进行盈余管理的有力手段之一。在实际业务中, 企业的管理者完全可以决定如何判定研发费用的资本化。当公司对利润有一定的需求时, 此时管理人员就可以选择从研发支出会计核算的角度, 对利润进行人为操作。假如公司某年度出现了严重亏损, 企业此时可以提前本公司的开发阶段时间点, 从而减少费用提升利润, 以避免较多的损失。在盈利的年度, 企业也完全可以推迟开发阶段时点, 不仅可以控制利润, 还能够避免更多的税收。

4.2 经济后果分析

4.2.1 对利益相关者产生影响

华北制药对于资本化时点并无详细披露, 这对于投资者来说, 是判断该企业是否过度资本化比较重要的信息。企业完全有可能根据经营状况, 提前或延后资本化时点, 以弥补利润。而投资者因为不能确定其判断标准, 也就无法准确判定企业真实的研发情况。除此之外, 若企业有意隐藏不利的信息, 只重点披露可以提高企业自身声誉的研发活动, 同样不利于投资者进行投资判断。

4.2.2 增加未来期间无形资产的摊销压力

研发支出进行资本化处理, 要计入“开发支出”项等科目中, 而后将要在未来会计期间内进行摊销。而研发支出

在将来达到预定用途而转入无形资产之前都无法摊销。虽然华北能够用研发支出资本化来使企业当期的费用降低, 提高利润以增加收益, 但高额的开发支出在未来确认为无形资产后, 会给未来各期间带来较大的摊销压力。

4.2.3 企业声誉受损

媒体的报道会引起社会广泛关注, 引发外界对华北制药的管理人员是否是为实现自身利益最大化, 通过过度资本化研发支出的手段去牺牲企业长远利益, 获得短期利润, 以避免亏损的猜测, 甚至为保住上市公司地位。一旦社会上出现这类新闻报导, 企业的声誉受此影响而下降。若外界对于华北制药企业的真实经营状况持有质疑的态度, 将对企业未来工作的顺利开展都会产生的影响。

5 治理对策

5.1 完善会计准则关于研发支出的处理规范

新准则对于划分企业研发活动的研究阶段和开发阶段的标准仍较含糊, 在实际操作中给企业预留了较大的主观判断空间。例如对于“具有技术可行性”这一条件中, 是否具有技术可行性的评判条件可以作明确规定, 指定一个统一可供参考的标准。技术可行性的判定不仅只取决于企业内部相关技术人员和专家的判断, 也应该结合整个行业的特点, 制定相对来说具有代表性的可行标准规范。

因此, 要完善相关的会计准则, 对于无形资产的相关规定, 并不需要企业研发活动的研究与开发阶段划分地过于详细或笼统, 给企业预留一定的可操作空间, 在此基础上, 再完善细则。

5.2 加强企业对于研发相关信息的披露

研发支出对于企业的营收利润都会产生较大的影响, 企业一般并不会积极的对研发信息进行过多披露。因此要加强信息披露方面的规范, 规定企业在不泄露研发重要信息的前提下, 对财务报表中的研发支出的具体信息, 比如对于研究与开发阶段时点地划分, 在什么情况下可以进行研发支出资本化处理以及企业研发项目地详细信息(所处研发阶段、研发投入金额等)等进行详细地列示, 促使企业增强对于研发相关信息的披露。以此来约束企业的行为, 使信息对于信息使用者具有实际参考意义。

5.3 加强对盈余管理行为的监管

5.3.1 建立企业内部监督机制

企业内部监督体制的缺少、对于企业的日常经营活动的监管不足, 也是企业能够过分进行盈余管理的原因。因此, 企业应该建立相应的内部监督体系。比如,

(1) 对于研发活动的进行加强监督, 可以成立专门的监督小组, 及时记录项目研究的过程, 跟踪项目的进展情况, 并定期进行报告。

(2) 针对研发项目各个阶段进行评估与测定, 可以根据市场调查, 预估项目的价值以及未来能否为企业创造利益等, 给财务人员判断研究与开发时点提供参考信息。

5.3.2 加强审计力度

企业之所以能够进行盈余管理, 与外部审计的力度不够以及内部审计的不完善有很大的关系, 审计力度的确是企业创造了操控利润的空间。因而, 与外部而言, 应当加强注册会计师对于企业财务情况的审计, 审计机构应该培养专业性较强, 高职业素养的注册会计师, 以进行企业的审计监督工作。与企业内部而言, 建立并完善内部审计体系, 设立专门的审计部门和有关的监督部门, 能够及时审查出企业内部的盈余管理行为。

6 结论

华北制药企业存在将研发支出过度资本化的动机, 主要有利用资本化研发支出来弥补企业的经营亏损、与管理层的利益息息相关以及当前会计准则的缺陷等。结合医药制造行业的现状, 部分企业与华北制药的处境相同, 不同程度地存在研发支出资本化过激地现象, 利用资本化的方式处理研发支出, 以粉饰财务报表, 维护其市场形象。新准则调整的目的是激发企业的研发热情, 促进企业创新, 而不是演变成企业进行盈余管理的手段。由于信息不对称等理论的影响, 以及相关会计人员的专业素养与理念也有所不同, 我国采用有条件的资本化处理方式能否达到预期的目的与效果, 能否更准确、详细的反映企业真实的研发情况和披露信息, 这些不确定性仍然值得我们继续关注与深入研究。

参考文献:

- [1]程新生, 傅寒冰, 左倍恩. 高新技术企业研发费用资本化问题研究[J]. 会计之友, 2016(05): 37-43.
- [2]王亮亮. 研发支出资本化或费用化: 税收视角的解释[J]. 会计研究, 2016(09): 17-24.
- [3]王妹禧. 企业研发支出的会计政策选择问题研究[J]. 财会通讯, 2018(04): 29-33.

作者简介:

杨钰莹(1999—), 女, 汉族, 陕西渭南, 会计专业, 硕士研究生在读, 主要研究方向: 管理会计理论与实务。