

简化和扩大会计信息的公开披露

李晨辉

山东协和学院商学院, 中国·山东 济南 250109

【摘要】在如今高效率的市场中, 现有的年度利润信息尽管可能有效, 但在发布时不会产生太大的信息影响。在这种情况下, 通过对整个经济体的利润进行估算来测定整个市场的经济利润。文章以美国为首举例, 首先对会计信息环境进行分析, 其次为会计信息公开形式进行分析, 通过研究分析, 将会帮助我们认清会计信息披露的本质。

【关键词】会计信息; 扩大; 简化

Simplify and Expand Public Disclosure of Accounting Information

LiChenhui

Business School, Shandong Union University, Jinan, Shandong, China 250109

[Abstract]In today's efficient market, the existing annual profit information, although it may be valid, does not have much informational impact when it is released. In this case, the economic profit of the market as a whole is determined by estimating the profit of the whole economy. Taking the United States as an example, the article first analyzes the accounting information environment, and then analyzes the form of accounting information disclosure. Through research and analysis, it will help us recognize the essence of accounting information disclosure.

[Key words]Accounting information; Expand; Simplify

1 会计信息环境

在当今的商业世界中, 是否公开或简化会计信息仍然是我们持续关注的问题。如美国会计准则委员会 (FASB) (1979年) 颁布的 SFAS 33「财务报告和价格波动」所示, 在某些情况下, 从会计方面来看披露的信息可能不会有太大作用, 但也不能让对方强制性的披露, 这是会计政策的基础。实证研究主要针对大型企业, 但是如果从成本和收益的角度考虑会计信息的披露, 则有必要根据企业规模来考虑。本文概述了美国会计信息披露的趋势, 并强调了其背后的半强式的市场效率。在决定应扩大还是简化当前会计信息披露时, 可以为会计披露的成本和收益提供重要的建议。

会计信息的披露成本包括直接和间接的披露成本以及竞争损失。但是, 除了披露的直接成本和竞争损失之外, 很难衡量间接成本。因为在企业中准备披露文件的成本是不容忽视的, 尤其对于小型企业来说, 准备披露文件的负担较大, 因此会计信息提供者 (管理) 方面给 SEC (证券交易委员会) 和 FASB (国会计准则委员会) 提议简化。这个方案就是会计信息披露的歧视报告。换句话说, 披露文件成本较高的小型企业应相对较少的进行披露, 而较大型企业则被要求比较小型企业进行更多的披露。

所以, 美国注册会计师协会 (AICPA) 于 1981 年成立了会计准则过高特别委员会, 研究了现行会计准则过多, 成本高昂的替代方法, 特别是针对于小型企业。此后, 委员会于 1983 年发布了《关于会计准则超额的委员会报告》。

根据过载报告 (Overload Report), 可以指出以下四点是导致会计准则超额的原因。

- (1) 标准太多。
- (2) 标准太详细。
- (3) 应用标准时不能选择。
- (4) 无法区分大小企业之间的差异和上市私营企业的年度和中期财务报表的分类。

因此, 《过载报告》(Overload report) 向 FASB 建议了以下三点。

(1) FASB 应避免给小型企业增添不必要负担和费用。应立即审查应审核的某些会计准则。

(2) 在审查现有标准并制定新标准时, FASB 必须致力于通过尽可能简洁的规则来简化公司的标准。

(3) 如果简化和弹性化不可行时, FASB 要明确小型企业财务报表用户的信息需求以及在单个 GAAP (一般公认会计原则) 中对小型企业提供分类披露和计量的替代分类。且必须考虑为替代方案而部署信息的成本和收益。

接下来, 过载报告提供了六种方法来解决会计标准过高的问题:

(1) 维持现状方法。

(2) 将所有企业的单一 GAAP 的概念更改为两个 GAAP, 所增加的 GAAP 的作为例如: 关于私营企业的设定方法。

(3) 为了让简化适用于所有企业, 将讨论修改 GAAP。

(4) 建立分类披露和计量的替代方法。

(5) 改变财务报表中注册会计师的报告准则。

(6) 使 GAAP 的替代标准作为财务报表列报的可选标准

2 会计披露

通过 Sommer (1974) 和 Benston (1973) 之间的争论来看, 是否应该强制披露或自愿披露会计信息是一个重要问题。

当如今市场可以通过在发布之前从其他来源获取替代信息, 可以很大程度上了解该企业的会计信息。从美国的实证结果可以很明显的看出, 所有因素都被计入证券价格。因此, 对于大型企业来说, 结算时发布会计信息被认为没有价值 (可能有用)。这意味着从信息效果的角度来看, 没有必要强制披露会计信息, 并且可以说, 这几乎是支持 Benston 所描述的自愿披露会计信息的证据。

但是, 对于小型企业, 情况则完全不同。对于小型企业, 难以在发布信息之前从其他来源获得替代信息, 并且难以在发布之

前将所有信息都计入证券价格中。因此,在结算时披露会计信息对小型企业非常有用。这表明从信息效果的角度可以看出强制披露会计信息的必要性,可以说这几乎是证明 Sommer 声明强制披露会计信息的证据。换句话说,如果从对信息效果的实证研究的角度来看,不论是会计信息强制性披露还是自愿披露,取决于预先预测的会计信息量。当几乎所有其他来源都预测到该信息时,则披露该信息的需求就很少。例如一家大型企业的年度利润信息,通过预先预测即可得知,披露该信息的需求也较低。除了强制或自愿披露会计信息之外,我们还将研究半强式的市场效率将如何影响公开披露的会计信息。

Beaver 列出了以下六个对半强式市场效率的影响。

(1) 有效的半强式市场表明,实质是比公开形式更为重要的政策问题。

(2) 在半强式的市场效率中,仅凭一个项目没有包含在财务报表中就可以简单地假设它没有反映在价格中。

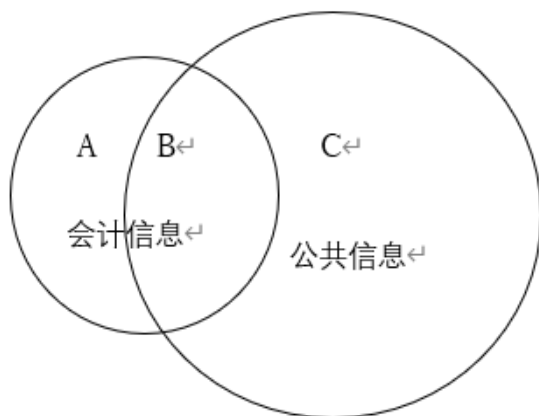
(3) 在半强式的市场中将使信息提供者的角色从传统的获取异常收入的角色转为到另一提供者。

(4) 权责发生制在半强式的市场效率中的作用尚不明确。

(5) 在半强式的市场中,普通投资者将分析留给专业人士来弥补他们缺乏分析的能力。

(6) 在半强式的市场中,外行的投资者可能会因为从内部人获得的内部信息而导致损失。

从这些含义可以看出,会计信息只是决定证券价格的信息的一小部分,也说明了会计信息和公共信息之间的关系。会计信息和一般能得到的公共信息的关系如下图所示。



图：会计信息和公共信息

上图中的A部分是企业所具有的内部信息和企业所公布的会计信息中不能从公共信息源获得的部分,这一部分为公共信息源无法替代。另一方面,C的部分是与会计信息无关的信息部分,B的部分是可以由公共信息源代替的会计信息部分。在A部分企业公布的会计信息中,公共信息源无法替代的部分越大,使其会计信息就越有意义。

如果从半强式市场效率性的情况来看,如果企业公布图的A部分,则其A部分的会计信息则会被认为最具有价值的信息内容。另外从规模来看,在美国的现行会计信息中,规模较小的企业与规模较大的企业相对比,则A的部分明显增大。

由此指出,从半强式市场效率性的含义出发,至少对于企业公布的会计信息中有公共信息源无法替代的部分是有公开的价值。另一方面,在半强式市场效率性的基础上,投资者被认

为是合理的经营人,所以一旦公布的会计信息形式不同,如果实质相同,就不需要再次公布。

3 会计信息的简化和扩展

美国企业决算公开协会就企业会计信息公开和 IR (投资者关系) 进行了长达 2 年半的研究。认定法定公开和美国证券交易委员会要求的及时公开是会计信息公开的基础。然而,这些所提供的仅仅是提供企业信息作为最大公约数。为了应对各种各样的投资家的要求,实现更恰当的信息提供,灵活运用 IR 是重要的课成为话题。

首先,应该从下面的观点重新审视现在的会计信息公开制度。

(1) 应当减少法定公开和及时公开的重复性。

(2) 应简化季度会计信息。

(3) 应修改作为及时公开的结算速报要求的数值业绩预测。也可以说,活用 IR, 提供有助于业绩预测得充分的信息。

作为 IR 信息重要的是包括证券分析家在内的投资者自己预测将来的企业业绩的具体信息。若提供的话,就减少了数值上的业绩预测的必要性。至少可以将是否公开数值性的业绩预测交给企业判断。

相反,在美国以企业公布的面向股东的年度报告为首,该年报需要满足不同投资者的要求。例如,作为公布的补充会计信息,可以考虑分段会计信息、季度会计信息以及利润预测信息等。这些补充性会计信息除了小部分以外都具有重要意义。例如分段会计信息的显著增加信息内容的验证,或者现金流量表信息的显著增加等也证实了这一点。

如今的美国会计准则的制定越来越多地体现出以具体规则为基础,认为以基本原则为基础的国际会计准则太抽象和原理化,需要会计执业人员具有高的判断力,不易操作。因而,对准则规范得比较细,对会计估计和会计判断提出了较多的数量标准和判断标志,但企业仍然可以精心策划业务安排和组织设计以绕过规则的东缚,并利用会计信息的复杂性掩盖经济真实。不管会计准则(规则)多么详尽,会计信息仍然夸张地失真,会计信息的复杂难懂使得会计退落成黑箱会计。无论是作为一种被迫的经验还是一种选择的明智,会计信息必须实现由复杂性向明晰性的回归。

4 结语

在如今的市场当中,什么样的信息该公开的量是不明确的,受到市场效率的影响,人们往往倾向于尽可能多的公开披露。所以笔者通过对于会计信息环境的分析,给与大小型企业在披露财务信息程度方面的建议以及如何在披露财务信息中减少不必要的费用。其次通过会计披露分析来看是否应该强制披露或自愿披露会计信息,是将直接或间接地影响到使用者的重要信息,笔者认为只有适当的信息披露,才能真正保护投资者的利益。

参考文献:

- [1] 郭延琦. 对管理会计在企业中应用的思考[J]. 北方经贸, 2006(2): 2.
- [2] 赵莹, 陈元东. 我国管理会计研究方法的选择态势与发展阻力[J]. 山西财经大学学报: 高等教育版, 2005(1): 5.
- [3] 朱晶. 试论企业并购中财务分析及作用[J]. 科技创新导报, 2007(29): 119-119.
- [4] 董玉. 企业财务分析存在问题及其改进[J]. 商业会计, 2005(24): 2.