

# 递延所得税、公允价值计量与企业盈余管理

张红艳

(中国矿业大学管理学院 江苏徐州 221116)

**【摘要】**当前有关盈余管理与会计准则的研究大都局限于单个因素对企业盈余管理的影响。本文通过实例分析,将公允价值计量、所得税准则对盈余管理的影响综合考虑,来探讨公允价值计量与所得税准则对企业盈余管理的影响。

**【关键词】**公允价值 所得税准则 递延所得税 盈余管理

## 一、所得税准则与盈余管理的研究现状

基于《企业会计准则第18号——所得税》(简称“所得税准则”)和对相关文献的分析,企业盈余管理主要采用以下三种手段:一是企业能否准确确认和计量暂时性差异,并对形成的暂时性差异按规定确认当期的递延所得税项目。二是递延所得税资产的确认并没有提出非常明确的要求,企业可能通过有意控制递延所得税资产和递延所得税负债的确认或转回的时点、金额等来调节递延所得税费用,进而调节利润表中的所得税费用,甚至有可能出现所得税收益,从而实现虚增或虚减当期净利润的目的,客观上起到了平滑收益的作用。三是通过税率的变动来利用递延所得税费用。

随着经济环境日益复杂,会计制度和所得税制度的改革在不断地深入,在税制改革后会计制度和税法规定相对独立的前提下,会计利润和应税所得之间的差异也越来越大。尽管会计准则与所得税法规的建立一定程度上确保了会计与税法之间的差异的合理度,但由于我国的所得税计算是在会计利润的基础上进行调整的,所以会计与税法之间的差异核算是不不可避免的。从理论上讲,由于在会计利润与应税所得的暂时性差异产生的同时也会产生递延所得税项目,企业进行盈余管理大部分可通过递延所得税费用来反映,它是一个可以反映当期综合净效果的指标。

## 二、利用递延所得税资产进行盈余管理的分析

企业盈余管理的动机有很多,比如增加利润、降低税金、迎合管制需要、降低债务违约风险等。而利用会计利润与应税所得的暂时性差异进行的盈余管理主要是增加利润,准确地说是增加税后利润即净利润。由于会计准则并没有对递延所得税资产的确认提出非常明确的要求,这就使得利用递延所得税资产来操纵利润相比其他方法更有优势。通过分析利润组成,可以更好地理解这种操纵利润方法的优势。

税后净利润=利润总额-所得税费用=利润总额-当期所得税费用-递延所得税费用

本期递延所得税=(期末递延所得税负债-期初递延所得税负债)-(期末递延所得税资产-期初递延所得税资产)

在增加利润的盈余管理方法中,最常见的方法就是多确

认收入少确认费用,但无论是增加收入的确认还是减少费用的确认,所增加的利润都是税前利润,这部分利润还需要交税。换句话说,这种利润操纵行为,在实现净利润之前,最终还要通过计缴当期所得税而被重新过滤。现行的企业所得税税率是25%,那么通过这类方法确认的税前利润,实际上体现在净利润中的效果只有75%。但是利用递延所得税资产的确认来操纵利润,影响的是所得税费用中的递延所得税费用,不需要被所得税过滤,而是对净利润产生直接影响,且对净利润影响的效果是100%。也就是说,确认递延所得税资产与税后净利润的增量比是1:1。这种绕开了所得税,直接作用于净利润的效果,以及较大的主观判断空间就是递延所得税资产在盈余管理中的突出优势。分析上市公司2009年和2010年年报,可以看到很多企业利用递延所得税资产进行盈余管理的现象。

表1 2009年上市公司递延所得税分析表 单位:元

证券代码	利润总额	净利润	本期递延所得税资产确认额	所得税费用
600029	457 000 000.00	554 000 000.00	314 000 000.00	-97 000 000.00
600875	1 577 371 366.10	1 595 897 152.98	154 733 997.86	-18 525 786.88
200016	145 898 113.51	147 386 572.25	58 692 876.09	-1 488 458.74
600105	147 448 636.58	153 820 694.83	6 351 858.44	-6 372 058.25
600760	34 350 789.62	40 100 789.62	5 750 000.00	-5 750 000.00
000799	55 268 662.18	58 262 909.99	2 994 247.81	-2 994 247.81
600891	1 068 808.58	3 317 559.02	2 248 750.44	-2 248 750.44
600767	1 189 070.62	2 511 488.10	1 325 294.12	-1 322 417.48
000766	29 053 952.60	29 790 955.39	737 002.79	-737 002.79
600532	3 848 201.20	4 554 427.42	706 226.22	-706 226.22
000979	126 440 926.90	127 057 574.08	616 647.18	-616 647.18
000710	9 858 742.67	10 167 635.26	308 892.59	-308 892.59
600506	31 713 254.44	31 726 753.75	13 499.31	-13 499.31
000078	-3 614 458.89	611 342.82	19 386 514.74	-4 225 801.71

从2009年年报数据中,可以发现计提了递延所得税资产,有至少122家企业的净利润比利润总额还要高,也就是说,这些企业的所得税费用均为负。在这些企业中,确认递延

所得税资产比较多的有南方航空(600029)314 000 000元,东方电气(600875)154 733 997.86元。另外,有一些企业如天兴仪表(000710)、\*ST博盈(000760)、ST秋林(600891)、华阳科技(600532)、中航黑豹(600760)、酒鬼酒(000799),由于净利润与利润总额的差额等于当期递延所得税资产的确认额,就更直观地看出递延所得税资产盈余管理的单向影响效果。特殊的,海王生物(000078)的利润总额为-3 614 458.89元,在确认了19 386 514.74元的递延所得税资产后,得到净利润611 342.82元,使原本应该亏损的企业在账面上盈利。

表2 2010年上市公司递延所得税分析表 单位:元

证券代码	利润总额	净利润	本期递延所得税资产确认额	所得税费用
000060	734 676 332.46	949 987 504.47	489 006 029.32	-215 311 172.01
600871	1 139 588 000.00	1 226 542 000.00	196 891 000.00	-86 954 000.00
600320	-847 608 870.00	-712 516 879.00	174 421 131.00	-135 091 991.00
600191	-81 242 452.43	-73 411 843.12	7 830 609.31	-7 830 609.31
600301	-22 276 722.66	-14 760 677.13	7 516 045.53	-7 516 045.53
002134	-22 587 811.54	-19 424 441.14	3 163 370.40	-3 163 370.40
000005	2 892 834.68	4 888 566.86	1 995 732.18	-1 995 732.18
000766	11 057 942.18	12 018 506.20	960 564.02	-960 564.02
000838	-24 755 489.72	-24 166 308.93	589 180.79	-589 180.79
600532	-63 890 921.66	-63 552 731.61	338 190.05	-338 190.05
000687	56 448 047.51	56 519 808.14	71 760.63	-71 760.63
600250	-1 048 912.04	12 803 657.10	19 874 328.60	-13 852 569.14
000615	-6 011 421.92	3 361 720.48	3 423 427.22	-9 373 142.40

再分析2010年年报数据,可以发现确认递延所得税资产比较多的有中金岭南(000060)489 006 029.32元,S仪化(600871)196 891 000元。同样也可以直观地看出递延所得税资产盈余管理的单向影响的例子:国兴地产(000838)、天津普林(002134)、华资实业(600191)、\*ST南化(600301)、华阳科技(600532)。特殊的,南纺股份(600250)的利润总额为-1 048 912.04元,在确认了19 874 328.60元的递延所得税资产后,净利润变为12 803 657.10元,同样利用了递延所得税资产扭亏为盈。

### 三、企业运用公允价值计量进行盈余管理的影响分析

能产生可抵扣暂时性差异的有固定资产、无形资产、金融工具及存货等,本文主要就以公允价值计量的可供出售金融资产和计提减值准备的固定资产为例进行盈余管理分析。

1. 固定资产项目盈余管理的案例分析。根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定,资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额,然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较,以确定资产是否发生了减值,以及是否需要计提资产减值准备并确认相应的减值损失。而可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者中的较高者。资产的公允价值实际上相当于市场上的销售价格,当不存在可观察的市场价格时,会计准则要求应采用一定的计量技巧估计其市场价格。而资产预计

现金流量的现值计算中所涉及的折现率本身也是一个估计值。因此,固定资产的减值迹象存在很大的主观判断空间。在所得税准则下,计提固定资产减值准备后,又会造成账面价值与计税基础之间的差异,使得企业更容易通过对递延所得税资产的确认来进行盈余管理。

例如,某公司2009年12月1日购入一项设备,作为固定资产,原价为1 000万元,使用年限为10年,会计上采用双倍余额递减法计提折旧,净残值为0。假定税法规定,这类固定资产按直线法计提的折旧可以税前扣除,使用年限与净残值的估计与会计一致。截至2010年末,公司为该项设备计提了50万元的减值准备。所得税税率为25%。

2010年末该项资产的账面价值=1 000-1 000×2/10-50=750(万元)

2010年末该项资产的计税基础=1 000-1 000/10=900(万元)

该资产的账面价值小于计税基础,产生了可抵扣暂时性差异,应该确认37.5万元[(900-750)×25%]的递延所得税资产,这就使得所得税费用中的递延所得税费用减少了37.5万元,增加了37.5万元的净利润。但是,由于公司为该项设备计提了50万元的减值准备,就使得利润总额减少了50万元,扣除所得税后,使净利润减少了37.5万元。

从上例可以看出,企业可能通过主观判断来计提固定资产减值准备以降低某一会计年度利润甚至会出现的巨额亏损。由于资产减值损失不得转回,并且在固定资产的剩余使用寿命内要重新调整折旧的计提数额,在随后的年度内折旧额将大幅度减少,利润将大幅度增加,可能对亏损企业特别有利。当单看计提固定资产减值时,企业有可能通过计提减值来实现损失和费用在不同期间的分布进而影响不同会计期间的利润。但当引入所得税准则后,由于企业采用资产负债表债务法,当资产的计税基础和账面价值不一致时就可产生递延所得税,进而影响递延所得税费用与当期所得税费用,最终影响盈余。因此,所得税对企业用计提减值损失来实现损失和费用在不同期间的分布有相应的抵消作用。

综合来讲,对固定资产计提大额减值可以通过调减以后期间折旧费而调增利润总额,但递延所得税在以后期间会降低调增净利润的效果。

2. 可供出售金融资产项目盈余管理的案例分析。可供出售金融资产在后续计量过程中,当公允价值发生变动时,将会导致可供出售金融资产的账面价值与其计税基础之间产生暂时性差异。所得税准则规定,与直接计入所有者权益的交易或事项相关的当期所得税和递延所得税,应计入所有者权益,即直接计入所有者权益的交易或事项,相关资产、负债的账面价值与计税基础之间形成暂时性差异,应确认为递延所得税资产或递延所得税负债,计入资本公积(其他资本公积)。因此,这种差异会影响到递延所得税,进而影响到所得税费用和利润。叶建芳、周兰、李丹蒙(2009)研究发现,企业管理层对可供出售金融资产相关损益对其利润的影响具有较强的控制能力。一方面,可以防止持有期间公允价值变动对企业利润的影

# 长期股权投资与企业合并 会计处理思路的系统性分析

沈剑飞(教授) 李国政 邹成威

(华北电力大学经济与管理学院 北京 102206)

**【摘要】**长期股权投资与企业合并的形成机理和会计处理上均存在交互性联系。本文在比较长期股权投资和企业合并定义的基础上,梳理出二者的逻辑推定关系。之后探讨了长期股权投资初始确认和后续计量的理论依据,整理出企业合并会计处理的流程路径,系统性地构建出长期股权投资与企业合并会计处理的整合性框架,为理论分析和实务操作提供借鉴。

**【关键词】**长期股权投资 企业合并 会计处理

## 一、长期股权投资与企业合并逻辑关系的梳理

我国现行会计准则并未给出长期股权投资的内涵式定义,只是采用列举法说明了四种应当作为长期股权投资核算的情况,这样因陋就简的规定难免使得长期股权投资处于一种实务“应然”而理论却未“实然”的境地。从字面意思上看,“长期”按照一般会计概念的理解,指一年或者一个营业周期以上;“股权”是指取得被投资单位股份进而成为其股东;“投资”是指投资企业为了获取直接与间接的收益而向被投资单位投放资金的经济行为。因此,长期股权投资可以理解为投资企业为了获取收益,通过支付对价取得被投资单位股份并拟

在较长的经营期间持有的经济行为。所获取的收益既包括股利,也包括以各种形式与被投资单位建立合作关系进而形成对投资企业自身经营活动的支持。

对于企业合并而言,我国《企业会计准则第21号——企业合并》给出了明确定义:企业合并是将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。从该定义来看,报告主体的变化是判断企业合并的关键因素。某项交易或者事项的发生如果不导致报告主体产生变化,就不属于企业合并的范畴,如子公司少数股权的购买。

长期股权投资与企业合并的衔接点就在于投资企业对被

响;另一方面,可以在需要时动用可供出售金融资产这个利润蓄水池影响企业利润。下面以南纺股份为例进行分析。

表3 南纺股份(600250)递延所得税分析表 单位:元

会计期间	2009年	2010年
利润总额	15 827 797.61	-1 048 912.04
净利润	19 826 738.26	12 803 657.10
本期递延所得税资产确认额	9 123 877.92	19 874 328.60
所得税费用	-3 998 940.65	-13 852 569.14
可供出售金融资产确认的递延所得税负债	761 247.14	408 741.63
本期处置可供出售金融资产获得的收益	131 954.60	133 954.60

从上表可以看到:

1. 该公司在2009年和2010年的所得税费用均为负数,在当期都确认了较大数额的递延所得税资产。同时大额的递延所得税的确认使得2010年该公司扭亏为盈。

2. 两年中每年都处置了部分可供出售金融资产,获得了一定的收益,且处置的收益小于其当年所确认的递延所得税负债,再加上当年确认的递延所得税资产,更使得2010年扭亏为盈。

由以上数据可初步判断,该公司存在利用递延所得税的

确认和可供出售金融资产进行盈余管理的动机,盈余管理是递延所得税和公允价值计量共同作用的结果,在一定程度上起到了抵消作用,但对于怎样用其来进行盈余管理,这是多种因素影响的结果。

例如,企业管理层可以根据可供出售金融资产对某期利润的要求对其进行买卖操作。上市公司为了分散风险通常会买入一揽子股票或其他金融资产,其中有些金融资产是亏损而有些金融资产是盈利的。当企业管理当局需要增加当期利润的时候,就可以将那些盈利的金融资产转移,这样原先计入所有者权益的公允价值变动就从所有者权益转移到了当期利润中来,从而提高当期利润。与此相反,当企业管理当局需要适当减少当期利润的时候,只需将亏损的金融资产卖出就可以达到减少利润的目的,当然,做决策时也要权衡递延所得税等相关因素的作用。

## 主要参考文献

1. 张梅,林林.可供出售金融资产的选择和盈余管理.财会月刊,2010;13
2. 郭西强,贾宗武.浅析新会计准则中公允价值的计量及盈余管理.会计之友,2008;2
3. 郑可人.递延所得税资产确认计量中利润操纵的可能性.会计之友,2009;5