

公允价值计量下生物资产信息披露模式探讨

胡海川¹(博士), 张心灵²(博士生导师)

(1.石家庄经济学院会计学院, 石家庄 050031; 2.内蒙古农业大学经济管理学院, 呼和浩特 010019)

【摘要】公允价值计量属性能够较好地反映出生物资产的自然增值给公司收益带来的影响,而表外信息披露质量的提升能有效确保公允价值计量属性下会计信息的可靠性。本文根据国内外会计准则中生物资产信息披露的规定,以及目前我国农业类上市公司生物资产信息披露过程中所存在的问题,构建了公允价值计量属性下生物资产信息披露模式,并借助案例分析进一步佐证了该种信息披露模式的可操作性。

【关键词】生物资产; 信息披露; 历史成本; 公允价值; 案例分析

生物资产最显著的特征就是其生长过程中的增值性,公允价值计量属性的采用能够较好地反映出生物资产的增值给公司收益带来的影响,同时在此基础上还能够进一步提升公司会计信息的相关性,但在可靠性方面会有一些不足。在这种情况下,提升表外信息披露的质量,能有效确保基于公允价值计量的生物资产的会计信息的可靠性。

2014年1月26日,我国财政部正式颁布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》(CAS39),该准则于2014年7月开始正式实施,这是我国会计准则向国际会计准则趋同所迈出的十分关键的一步。事实上,我国会计准则与国际会计准则的趋同是一个不可逆转的大趋势(曲晓辉,2009),基于公允价值在国际会计准则中的重要地位,公允价值计量必然会受到会计理论界和实务界的高度重视。目前,我国会计准则对于生物资产的计量更倾向于历史成本这一方,但随着趋同趋势的推进,这种倾向必然会有进一步地转变。

一、生物资产信息披露的制度依据

与《国际会计准则第41号——农业》(IAS41)相比,《企业会计准则第5号——生物资产》(CAS5)针对生物资产信息披露的相关规定较为简单,只是从生物资产的种类、特征、数量的增减以及部分会计处理方法等方面做出了相关要求,并未涉及公允价值计量属性下的披露要求,而IAS41不仅涵盖了CAS5中的所有内容,同时还涉及公允价值变动、会计假设、会计方法的选择以及变动依据等内容,而且对每项披露规定的阐述与解释也十分详细,体现出会计信息真实性、准确性以及完整性这些方面的要求,反映了充分披露的理念。

值得一提的是,IAS41对于公允价值和历史成本这两种计量属性都制定了详细的披露要求和细节,虽然CAS5

中的计量属性也涉及这两类,但是未对这两种计量属性分别提出相应的披露要求。造成二者之间的差异主要还是由于这两个准则对于计量属性选择的侧重点有所不同:IAS41要求企业以公允价值对生物资产进行初始计量和后续计量,在公允价值运用条件不充分的前提下才可以使用历史成本的计量属性,由于公允价值的使用要求十分严格,必须强化表外披露的内容才能确保表内生物资产信息的可靠性。而CAS5考虑到我国会计工作中的实际情况,首推企业选择历史成本模式对生物资产进行初始计量与后续计量,公允价值只是相当于生物资产计量属性的一个备选方案,因此,针对生物资产信息披露的相关规定更侧重于历史成本这种计量属性。

二、生物资产信息披露存在的问题

以历史成本属性对生物资产进行计量在很大程度上降低了公司财务信息的相关性。尤其在农业类上市公司之中,生物资产信息最主要的需求方就是投资者,他们最为关注的问题就是公司创造现金流的能力如何,公司的股价是否具有上涨的空间,他们使用的最主要的投资决策工具就是上市公司所披露的信息,财务会计信息在所有信息中的地位最为重要,同时,他们对于该类上市公司生物资产的信息也更为关注,另外,资本市场中提供金融分析的中介机构也会对公司披露的生物资产信息报以较高的关注。

如果公司能够采用公允价值对生物资产进行计量的话,就能同时反映出资产和收益这两个方面的变动,进而最大限度地反映出该类资产对于公司的贡献程度。但实际情况是,基本上所有的农业类上市公司都未使用公允价值的计量属性,因此,不管公司生物资产“自然增值”的能力有多强,直接体现到财务报表上的数字也是打过折扣的。

早在2007年CAS5执行之前,证券市场就开始了对林业类上市公司的炒作,诸如“新会计准则之下林木资产价值的重估”、“公允价值相关规定的执行有利于进一步发掘某些上市公司特有资产的价值”等相关的话题不绝于耳,这在很大程度上反映出投资者对于公司生物资产价值创造能力得以体现的期望。尽管农业类上市公司普遍采用了历史成本的计量模式,但是投资者一直都在试图通过各种渠道来获取公司生物资产价值方面的信息。

目前,农业类上市公司对于生物资产计量模式的选择一直未发生变化,表外所披露的与生物资产相关的信息也较为保守,其财务报表附注信息都是对公司历史成本计量模式运用的进一步解释,不能全面地反映出生物资产价值创造的能力,同时“能少披露就尽量不去多披露,能足以应付即可”的观念也较为普遍,这种认知上的导向使得农业类上市公司生物资产的信息披露一直都处于一个较为被动的局面,因此,生物资产的信息质量离“相关性”的标准还有一定的差距。

三、公允价值前提下生物资产信息披露模式的构建

采用公允价值计量属性的上市公司,应当按照CAS5和CAS39中的相关要求,遵照证券监管部门的相关规定,同时还可以参考IAS41中的相关规定以及境外资本市场中的实际经验,在保证合理计量的基础上,细化和完善表外披露的内容,应侧重于以下几个方面:①明确生物资产的类别、数量的增减变动、采用的会计政策,并按类别披露公允价值及其变动的相关信息;②对公允价值计量的层级以及层级转换过程涉及的转入和转出的金额进行报告;③阐明第二和第三层级所采用的估值技术、输入值以及估计流程;④涉及第三方评估机构的,还应披露相应的评估报告等,在生物资产信息相关性基础上的保证可靠性。

关于公允价值计量属性前提之下的生物资产信息披露模式,本文以BMCY股份有限公司作为典型案例开展进一步的分析。

四、案例分析

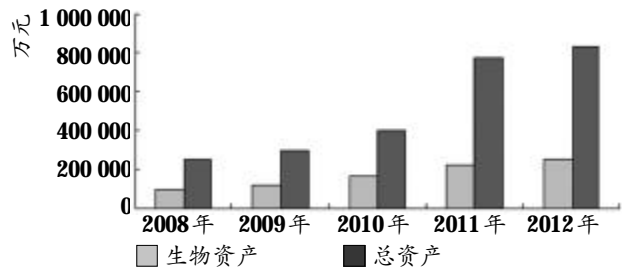
(一)公司背景

BMCY股份有限公司(简称“BMCY公司”)成立于1999年,该公司的主要经营项目为鲜橙种植及果品加工,主要产品为冬橙(包括脐橙、哈姆林甜橙、柳橙及红江橙等)以及夏橙(主要为伏令橙)。公司同时拥有3个鲜橙种植园,其中A种植场占地约33平方公里,B种植场约40平方公里,C种植场约30平方公里。

目前,A种植场共种有橙树约1 300 000株,B种植场共种有橙树约1 600 000株,C种植场共种有橙树约1 050 000株。三个种植场中,A和B种植场已经投入运营,C种植场的果树尚未挂果。

公司主要的生物资产为橙树,属于生产性生物资产。

由于公司采用了公允价值的计量属性,所以生物资产的金额也随着橙树增殖和挂果能力的提升而逐年提高,截至2012年底,公司生产性生物资产的账面金额为246 386万元。



BMCY公司生物资产及总资产账面金额

公司以鲜橙的种植与销售作为主营业务,除此之外还涉及树苗出售以及鲜橙深加工等业务类型。截至2012年12月31日,该公司的收入由2011年的14 1262.1万元增加至177 614.4万元,增幅为25.7%。2012年,鲜橙产量增加至243 421吨,增幅达12.2%,销售收入为105 732.7万元,增幅为9.9%,销售收入增幅低于产量增幅主要是由于鲜橙市价下跌所导致。表1列示了BMCY公司2011年和2012年的收入及构成情况。

表1 BMCY公司的收入及其构成

	2012年		2011年	
	收入(万元)	占比	收入(万元)	占比
A种植场	59 345.4	33.4%	63 113.9	44.7%
B种植场	46 387.3	26.1%	33 098.8	23.4%
鲜橙出售(A+B)	105 732.7	59.5%	96 212.7	68.1%
加工水果出售	71 547.3	40.3%	41 739.3	29.5%
自育树苗出售	334.4	0.2%	690.3	0.5%
物业出售	—	—	2 619.8	1.9%
总收入	177 614.4	100%	141 262.1	100%

(二)BMCY公司生物资产生产能力分析

公司橙树公允价值的确定无法参照活跃市场中的报价,只能借助一定的估值技术来确定,而其价值在很大程度上取决于橙树的生产能力,即所产鲜橙的数量和品质。橙树苗栽培成功之后,到第四年才可挂果,一棵树的寿命通常为35年,在第4年,每棵橙树的收获量仅为8公斤;第10年为成熟期,其后的15年,单产能够达到130公斤,在余下的时间,产量也会有小幅度的下降。橙树自成熟之后,需要连续不断地对其施以管护,才能保证鲜橙生产的质量与产量。

在BMCY公司的三个鲜橙种植场中,A种植场全部种植约1 300 000株橙树,其中,约1 200 000株橙树具有较为稳定的产出能力。在2012年,由于产品改良计划,公司对夏橙和冬橙的数量与结构进行了相应的调整,66 449株冬橙树被移除,相同数量的夏橙树已被种植。B种植场共种植约1 600 000株橙树,所有橙树均具备了稳定的产

出能力。目前,C种植场正处于培育和开发阶段,截至2012年底,该种植场已种植夏橙树约1 050 000株,第一批427 400株夏橙树预计将于2015年开始试产。表2和表3分别列示了夏橙树和冬橙树的分布、数量以及产量。

估值技术来确定公允价值,对于幼树以及自育的树苗按照历史成本进行计量。

3. 橙树公允价值的确定及相关依据。该公司聘请独立的资产评估机构对公司的已经成熟的橙树进行评估,

以该评估值减去销售前所发生费用来确定公允价值。具体而言,BMCY公司对橙树估值采用的是现金流折现法,折现率确定的依据为资本资产定价模型(CAPM),资产评估师根据橙树预计未来给公司带来的收益并对其进行折现,并将该公司经营种植场过程中使用的有形资产的价值(主要为与种植橙树有关的机器设备)从中扣除。同时,独立评估师就该公司橙树的估值专门对种植场进行了实地考察。

(1)橙树的估值假设。在对橙树评估的过程中,要充分考虑以下四个方面的假设:折现率的确定、市场因素、橙树的生产能力以及生产成本。

折现率的确定:截至2012年12月31日,橙树估值所采用的折现率为18%(2011年度为20%)。折现率可以反映出资产的预期市场回报,并且受

到利率水平、宏观经济环境等方面的影响。

橙树的生产能力:橙树的生产能力主要体现在鲜橙产量上,鲜橙的产量会受到树龄、品种、气候、位置、土壤状况、地形以及基础设施的影响。通常情况下,每株橙树的产出能力在第3年至第10年之间会持续增长,产量稳定期为22年,32年之后,橙树的产量开始下降。资产评估师的农林业顾问通过对橙树整体生长条件的现场观测以及我国一般鲜橙种植场的平均产量数据来对所有橙树

表2 BMCY公司夏橙树的种植情况及产量

树龄	A种植场				C种植场				总计			
	橙树数量(株)		产量(吨)		橙树数量(株)		产量(吨)		橙树数量(株)		产量(吨)	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
0	66 449	63 584	—	—	622 475	427 400	—	—	688 924	490 984	—	—
1	63 584	64 194	—	—	427 400	—	—	—	490 984	64 194	—	—
2	64 194	81 261	—	—	—	—	—	—	64 194	81 261	—	—
3	81 261	76 135	—	—	—	—	—	—	81 261	76 135	—	—
4	76 135	55 185	877	646	—	—	—	—	76 135	55 185	877	646
5	55 185	29 996	2 818	2 775	—	—	—	—	55 185	29 996	2 818	2 775
15	29 996	128 966	2 955	15 552	—	—	—	—	29 996	128 966	2 955	15 552
16	128 966	186 003	15 161	23 676	—	—	—	—	128 966	186 003	15 161	23 676
17	186 003	223 741	21 133	30 545	—	—	—	—	186 003	223 741	21 133	30 545
18	223 741	—	28 870	—	—	—	—	—	223 741	—	28 870	—
总计	975 514	909 065	71 814	73 194	1 049 875	427 400	—	—	2 025 389	1 336 465	71 814	73 194

表3 BMCY公司冬橙树的种植情况及产量

树龄	A种植场				B种植场				总计			
	橙树数量		产量(吨)		橙树数量		产量(吨)		橙树数量		产量(吨)	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
4	—	—	—	—	—	400 000	—	3 600	—	400 000	—	3 600
5	—	—	—	—	400 000	400 000	23 243	23 200	400 000	400 000	23 243	23 200
6	—	46 077	—	1 935	400 000	400 000	28 023	28 800	400 000	446 077	28 023	30 735
7	46 077	—	3 364	—	400 000	—	33 604	—	446 077	—	36 968	—
8	—	180 180	—	17 742	—	400 000	—	37 581	—	580 180	—	55 323
9	180 180	42 300	19 597	4 221	400 000	—	41 831	—	580 180	42 300	61 428	4 221
10	42 300	—	4 974	—	—	—	—	—	42 300	—	4 974	—
14	—	91 386	—	23 107	—	—	—	—	—	91 386	—	23 107
15	24 937	10 133	13 469	1 536	—	—	—	—	24 937	10 133	13 469	1 536
16	10 133	12 988	1 524	1 976	—	—	—	—	10 133	12 988	1 524	1 976
17	12 988	—	1 978	—	—	—	—	—	12 988	—	1 978	—
总计	316 615	383 064	44 906	50 517	1 600 000	1 600 000	126 701	93 181	1 916 615	1 983 064	171 607	143 698

注:截至2012年12月31日,已共有66 449棵冬橙树(树龄:15年)被移除,品种结构改良工作将同一数量的夏橙树移至被清除冬橙树的原有位置。

(三)BMCY公司生物资产信息披露的依据

1. 橙树的确认。公司的生物资产主要包括橙树、幼树以及自育的树苗。其中具备生产能力的橙树为成熟生产性生物资产,幼树以及自育的树苗属于未成熟生产性生物资产。

2. 橙树的计量。公司以公允价值对已具备产出能力的橙树进行计量,同时还要根据橙树价值的变动确认公允价值变动损益,由于活跃市场报价较难获得,公司通过

的产量做出相应厘定。

市场因素:橙树预期收益在很大程度上受市场因素的影响,即该公司所生产的夏橙以及冬橙的假定市价。资产评估师根据相关结算日的市场售价来确定各类鲜橙的价格。截至**2012年12月31日**,A种植场的冬橙以及夏橙和B种植场的冬橙年度平均售价分别为**3 310元/吨**、**5 200元/吨**以及**3 730元/吨**,而**2011年12月31日**的平均售价分别为**3 230元/吨**、**5 300元/吨**、**3 660元/吨**,这是资产评估师对市场因素做出判定的重要依据。

生产成本:直接生产成本指的是为使鲜橙达到销售标准所必需的直接成本,主要包括原材料以及直接人工等。直接生产成本的确定应充分考虑已收获地区的成本水平和未收获地区的成本水平。

(2)敏感度分析。上述四个方面的估值假设会对橙树最终价值的确定产生较大的影响,在评估时应根据已有的评估指标来进行敏感度分析,以确保公允价值不会产生较大幅度的偏差与波动:①当基准折现率为**18%**时,生物资产公允价值变动损益为**16 690万元**;而折现率在**17%**和**19%**时,公允价值变动损益分别为**33 990万元**和**790万元**。②在已采用的产量基准下,生物资产公允价值变动损益为**16 690万元**;而当产量基准减少**5%**和增加**5%**时,公允价值变动损益分别为**-1 010万元**和**34 490万元**。③在已采用的市价基准下,生物资产公允价值变动损益为**16 690万元**;而当市价基准减少**5%**和增加**5%**时,公允价值变动损益分别为**-18 810万元**和**52 290万元**。④在已采用的生产成本基准下,生物资产公允价值变动损益为**16 690万元**;而当市价基准减少**5%**和增加**5%**时,公允价值变动损益分别为**35 590万元**和**-3 410万元**。

(3)橙树估值过程中的不确定性因素。采用参考市价来确定报告期末生物资产的公允价值会存在一定的偏差,因为当前尚缺乏有效的金融工具来规避鲜橙的价格风险,农产品不可预测的价格波动会对生物资产的公允价值造成重大影响。BMCY公司的业务受到火灾、暴风、虫灾以及其他自然灾害的影响,气温及过大的雨量也会对农产品的收获造成影响,虽然公司已经采取了充足的预防措施,但那些影响农产品收获的不可预测因素仍不可能完全避免,同样也会对公允价值的可靠性造成影响。

(4)评估价值的确定。根据资产评估师的评估报告,A和B种植场中具备产出能力的橙树在**2012年12月31日**的公允价值为**222 600万元**(**2011年**为**204 500万元**)。

(四)BMCY公司生物资产信息的披露

1. 财务报表内的列示。公司在**2012年度**资产负债表中的生产性生物资产项目中列示的本年度和上年度的金额分别为**246 386万元**和**223 205.8万元**,这其中包含了以历史成本计量的幼树和树苗,**2012年**和**2011年**,幼树和树苗的账面价值分别为**23 786万元**和**18 705.8万元**。

2. 财务报表附注中的披露。

(1)资产类别及描述。BMCY公司的生物资产主要包括幼树、自育的树苗和已具备产出能力的橙树。橙树的作用为借助自身的自然增殖和生产能力来提供鲜橙。幼树和自育的树苗主要持有目的为成长为具备生产能力的橙树。幼树及自育树苗当前仍处于挂果前的自身增殖与转化阶段,一旦幼树及自育树苗具备生产能力,则将其转归为橙树类别。采摘的鲜橙属于农产品,不列为生物资产。

(2)会计政策。橙树按照公允价值减去出售前所发生的成本进行计量,公允价值按照橙树预计现金流量净额以及税前的折现率采用折现的方法确定,对于生物资产公允价值的确定主要依靠第三方独立的评估机构。

自育的树苗并不存在活跃的市场,因此按照报告期末的成本入账,并在终止后按照账面价值转入幼树分类中,由自育树苗分类转入橙树类别下的幼树按照公允价值变动所产生的损益在利润表中确认。从生物资产之上收获的农产品按照公允价值减去销售前所发生的费用进行计量。农产品公允价值按照与之大小、重量类似的农产品的市价或其他公允价值来进行估计和厘定。预计将于未来**12个月**内变现的生物资产已经将其视为流动资产。

同时,在**2012年**,该公司对与树苗成本入账的会计政策进行了变更,肥料和杀虫剂的费用与成本是果树从树苗到开始挂果阶段(即树龄在**0~3岁**)的生长期间最主要的直接成本,这些成本将予以资本化,而在以往的年度,该类成本会直接计入损益项目。新的会计政策将使财务信息更加可靠,更加公正地反映出农业活动的财务业绩。

(3)数量及金额的变动,见下页表4和表5。本年度生产性生物资产的实物数量与上年度有一定的变化,主要是由树苗添置、树苗销售、内部转拨以及品种改良计划等因素导致的,其中品种改良计划以更先进更优质的品种(抵抗疾病能力更强以及鲜橙质量更高)来代替现有的品种。本年度,公司已移除**66 449株**(**2011年**移除**63 584株**)冬橙树,而在相应的移除位置改种同等数量的新品种。具体数量及金额的变动如表4和表5所示。

(4)公允价值变动损益。截至**2012年12月底**,本公司公允价值变动损益金额为**16 690万元**,而**2011年**公允价值变动损益为**50 770万元**,下降幅度较大,主要原因包括两个方面:第一,由于A种植场的品种结构改良活动,新栽植的树苗尚不具备生产能力,以历史成本进行计量,而移除的橙树都是具备稳定生产能力的,因此导致了公允价值变动损益的前后差异。第二,B种植场的橙树的树龄较短,生产能力尚不稳定,同时由于鲜橙生产的周期性,B种植场中的所有橙树会于先前年度挂果,而一些未达到产量峰值的橙树在年内挂果的数量也不够稳定,挂果周期与会计期间的交错也是导致本年度与上年度公允价值变动损益存在差异的重要原因。

表 4 BMCY公司橙树数量变动 单位:万元

	自育树苗(株)	幼苗(株)	橙树(株)
2010.12.31	1 847 306	676 775	2 215 354
2011年:	—	—	—
新添置	764 284	—	—
销售自育树苗	(620 359)	—	—
内部转拨至幼树	(490 984)	490 984	—
内部转拨至橙树	—	(455 185)	455 185
因改种计划减少	—	—	(63 584)
2011.12.31	1 500 247	712 574	2 606 955
2012年:	—	—	—
新添置	513 237	—	—
销售自育树苗	(283 866)	—	—
内部转拨至幼树	(688 924)	688 924	—
内部转拨至橙树	—	(76 135)	76 135
因改种计划减少	—	—	(66 449)
2012.12.31	1 040 694	1 325 363	2 616 641

表 5 BMCY公司橙树账面金额变动 单位:万元

	自育树苗	幼苗	橙树	总计
2010.12.31 (期末账面余额)	210.0	10 670.3	153 322.1	164 202.4
2011年:				
新添置	1 096.7	—	—	1 096.7
销售自育树苗	(323.4)	—	—	(323.4)
内部转拨至幼树	(430.6)	430.6	—	—
内部转拨至橙树	—	(9 428.8)	9 428.8	—
因培育增加净额	—	1 924.9	5 534.0	7 458.9
公允价值变动净额	—	—	50 771.2	50 771.2
——因价格、收益、成熟程度及成本变动产生的收益	—	—	57 196.3	57 196.3
——因改种计划减少	—	—	(6 425.1)	(6 425.1)
2011.12.31 (期末账面余额)	552.7	3 597.0	219 056.1	223 205.8
2012年:				
新添置	608.2	—	—	608.2
销售自育树苗	(85.0)	—	—	(85.0)
内部转拨至幼树	(516.8)	516.8	—	—
内部转拨至橙树	—	(1 410.0)	1 410.0	—
因培育增加净额	—	4659.5	1 307.5	5 967.0
公允价值变动净额	—	—	16 690.0	16 690.0
——因价格、收益、成熟程度及成本变动产生的收益	—	—	23 711.3	23 711.3
——因改种计划减少	—	—	(7021.3)	(7021.3)
2012.12.31 (期末账面余额)	559.1	7 363.3	238 463.6	246 386.0

(5)农产品产量。如表6所示,本公司的农产品主要为鲜橙,2012年的产量为243 421吨,价值为105 732.7万元,2011年的产量为216 891吨,价值为96 212.7万元。截至2012年12月31日,冬橙产量增加至171 607吨,增幅为19.4%。A种植场由于进行品种改良,冬橙产量由2011年约50 517吨跌至本年度约44 906吨,跌幅越为11.1%。B种植场由于年内部分橙树的成熟,而使冬橙产量由2011年的约93 181吨增至本年度的约126 707吨,增幅约为36%。由于收获季节出现过高的降雨量,截至2012年12月31日,夏橙产量略跌至71 814吨(2011年产量为73 194吨)。

表 6 BMCY公司农产品产量

农产品类型	2012年		2011年	
	产量(吨)	占总产量比重	产量(吨)	占总产量比重
冬橙	171 602	70.50%	143 698	66.25%
夏橙	71 814	29.50%	73 194	33.75%
总计	243 416	100%	216 892	100%

(6)公允价值确定的依据。本公司已经委托独立的资产评估机构于2012年12月31日对橙树的公允价值进行了评估。生物资产评估方法符合企业会计准则以及国家评估标准委员会颁布的资产估值标准。

生物资产的估值包含如下假设:①市价变动因素指的是本公司生产的夏橙以及冬橙的假定市价。本公司各类鲜橙的估值采用报告期末使用的市场价格作为估计售价。假设市场价格每年都上升2%,则正好与预计长期通货膨胀率相符。②每株树产量的可变因素指的是橙树的收获水平。橙树产量受橙树的树龄、品种及健康、气候、位置、土壤状况、地形以及基础设施的影响。通常情况下,每株树的产量会在第3到第10年间增长,生产稳定期为22年,其后则开始下降,直到32岁。③直接生产成本可变因素指的是为使鲜橙达到可销售状态所必须花费的直接成本。这些成本主要包括原材料以及直接人工等。直接生产成本可变因素参考已收获区域所发生的实际成本后确定,并考虑了每年2%预计长期通货膨胀率。④采用资本资产定价模型确定的运用橙树估值的折现率为18.0%(2011年的折现率为20.0%)。

除了上述四个方面的关键假设之外,还包括一些其他方面的假设:第一,现金流仅按照橙树当前的生产循环来计算,并未考虑与重建新橙树有关的预计收入或成本;第二,预计现金流已考虑了每年2%的长期通胀率,但不包含融资成本和税项;第三,现金流折现值的确定主要结合当前的鲜橙价格,并未考虑那些影响鲜橙价格的日后业务活动;第四,并未考虑有利于日后生产运营的改善工作。同时,本公司占用的土地来自于第三方出租人,不用对其估值。

(7)评估报告的披露,见下页。

基于业务三分类的 政策性银行全面预算编制

蒋业宏

(中国农业发展银行广西壮族自治区分行, 南宁 530022)

【摘要】政策性银行的自身业务特点使得其明显有别于一般商业银行。因而,本文以广西NF银行为例,基于对其业务进行三分类后,提出一套全新的全面预算编制方案,并运用联合基数法为账面利润的编制提供新的思路,对政策性银行的预算编制实践具有一定的借鉴意义。

【关键词】政策性银行; 全面预算编制; 联合基数法

一、引言

NF银行成立于1994年,是直属国务院领导的政策性金融机构。广西NF银行属省级分行,实行自主、保本经营、企业化管理。作为政策性银行,其业务特点有别于一般商业银行,因此在执行预算编制时,也对其业务进行了进一步分类。外部监管部门早已对NF银行提出了业务分

类的要求。2004年国务院明确要求NF银行“严格区分政策性业务与商业性业务,两类业务要分类管理,分别考核”,2013年中共中央又明确要求“NF银行要强化政策性职能”。

本文根据相关政策要求,给予广西NF银行业务三分类的特点,对其提出了新的全面预算编制要求,并采用联

评估报告

BMCY股份有限公司:

××××资产评估事务所接受贵公司的委托,根据国家有关资产评估的相关规定,本着独立、客观、公正、科学的原则,按照公认的资产评估方法,对贵公司103平方公里的橙树林2012年12月31日的公允价值进行了评估。在评估过程中,本事务所评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产进行了实地勘察、市场调研以及询证,对委估资产在2012年12月31日所表现的价值做出了公允反映。我们认为,相关评估价值在所有重大方面公允地反映了委托资产在2012年12月31日的公允价值。

××××资产评估事务所

中国注册资产评估师:×××

中国注册资产评估师:×××

中国林业生物资产评估专家:×××

中国林业生物资产评估专家:×××

2012年12月31日

主要参考文献

胡海川,张心灵,范文娟.农业上市公司财务造假问题研究[J].财会月刊,2013(23).

王乐锦,慕好东.生物资产增值信息披露的逻辑:会计信息质量视角[J].会计研究,2008(3).

Argiles J. M., Slob E. J. New opportunities for farm accounting[J]. European Accounting Review, 2001(10).

Bohušová H., Svoboda P., Nerudová D.. Biological assets reporting: is the increase in value caused by the biological transformation revenue? [J]. Agricultural Economics, 2012(58).

慕好东.我国农业会计准则制定的几个基本问题[J].会计研究,2004(6).

Herbohn K., Herbohn J. International Accounting Standard (IAS) 41: what are the implications for reporting forest assets? Small-scale Forest Economics, Management and Policy, 2006(2).

祖建新.林木资产公允价值计量研究[J].林业资源管理,2012(3).

曲晓辉.论会计趋同化与差异性[J].上海立信会计学院学报,2009(3).

王乐锦,朱炜.农业上市公司生物资产增值计量与信息披露不足的成因及对策[J].山东社会科学,2012(5).

【注】张心灵教授为本文通讯作者。

【基金项目】国家科技支撑计划课题子课题(项目编号:2012BAD13B02);内蒙古自治区自然基金项目(项目编号:2012MS1010);石家庄经济学院博士科研启动基金项目