

国际租赁会计准则的变化、影响及应对

彭 洋(副教授)

【摘要】 2016年1月13日《国际财务报告准则第16号——租赁》(IFRS 16)颁布,所有租赁交易要求纳入财务报表,这一变革将给很多企业带来前所未有的挑战。基于此,对国际租赁会计准则进行新旧比较,揭示其变化,并分析变化对企业财务报告和财务指标带来的影响就显得十分必要,我国租赁会计准则制定者也应该对此冲击做好应对措施。

【关键词】 国际财务报告准则第16号; 经营租赁; 融资租赁; 使用权模型

【中图分类号】 F234

【文献标识码】 A

【文章编号】 1004-0994(2016)22-0100-3

2016年1月13日新的国际租赁会计准则《国际财务报告准则第16号——租赁》(IFRS 16)颁布,取代现行的《国际会计准则第17号——租赁》(IAS 17),该准则将于2019年1月1日正式生效。

基于庞大的表外融资导致的租赁信息不透明问题,国际会计准则理事会(IASB)和美国财务会计准则委员会(FASB)于2006年便发起了提高租赁会计准则信息披露质量的项目,历时十年,广泛吸收各界意见,发布征求意见稿,反复修改,最终于2016年1月13日颁布了IFRS 16,但正式生效还要再等3年。从立项到准则的最终实施,时间跨度之长,足以说明此次租赁准则变化之大,影响之广。因此,相关从业人员很有必要仔细研读新准则,找出变化,分析其带来的影响以及我国租赁会计准则制定者面对冲击应采取的应对措施。

一、新准则的主要变化

IFRS 16最根本的变化在于不再区分经营租赁和融资租赁,除了租赁期短于12个月或是小额资产的租赁,其他所有租赁都要在资产负债表中反映。这也就意味着,表外融资不再潜伏在阴影中,大大提高了企业租赁资产和租赁负债的透明度。但这种变化对于会计处理的影响主要在于承租人方面,出租人会计处理基本不变,因此,本文从承租人角度具体分析准则的变化和对其的影响。

(一)会计模型的变化

现行的IAS 17采用的是所有权模型,这种模型根据与租赁资产所有权有关的主要风险和报酬的归属来进行账务处理。若是转移了与租赁资产所有权有关的主要风险和报酬,则确认为承租人的资产和负债;反之,承租人则作为经营租赁,不在资产负债表中确认资产和负债,只在支付租金时进行费用化处理。这无疑造成了大量的表外融资,大大降低了资产租赁企业和资产购买企业的财务报表可比性。这也正是

此次准则变革的症结所在。

IFRS 16采用的是使用权模型,当一项合同是建立在使用一项已辨认资产之上(无论使用条款是否明确),或者当承租人根据合同有权决定该项可辨认资产的使用,以及有权获取与使用该资产相关的几乎所有的经济利益时,承租人可以根据IFRS 16确认一项租赁安排。承租人无须区分经营租赁和融资租赁,所有租赁(租赁期短于12个月或是小额资产的租赁除外)都确认为一项使用权资产和一项租金支付义务负债,即增加了租赁资产和金融负债。这种处理在提高报表透明度和可比性的同时,也在很大程度简化了会计实务中对租赁分类的工作。

(二)会计计量的变化

根据IFRS 16的要求,承租人以租赁付款额现值来对使用权资产和金融负债进行初始计量。其后续计量,承租人通常使用直线法对使用权资产进行折旧,折旧年限为租赁期和使用权资产的使用寿命中的较短者;承租人根据租赁期开始日确定的折现率,使用利率法对金融负债确认利息费用;对于低值资产(5000美元以下的相关资产可能被认为是低值资产)和租赁期不超过12个月的短期租赁安排,承租人可以选择按照直线法直接确认租赁费用。这种处理方法意味着承租人的资产和负债将随着经营租赁的租金承诺而大幅膨胀,同时改变了原有经营租赁承租人按直线法分摊费用的方式,变为与融资租赁一致的“前大后小”模式,会计处理方式更加符合成本收益配比原则。

例:20×6年1月1日,A公司向B公司租入一台办公设备,合同约定租期为3年。设备预计使用年限10年。租赁合同规定,租赁开始日为20×6年1月1日,每年年末支付租金200000元,3年的租金总额为600000元(假定不考虑租赁期满优先购买权等影响租赁负债的因素和税收因素)。租赁合

同规定利率为8%。

基于以上资料,按照IAS 17分析,此项租赁显然没有满足融资租赁的任何一条标准,因此属于经营租赁,将租赁租金费用总额600000元按直线法计算,每年分摊租金费用200000元。但按照IFRS 16的要求,不再区分经营租赁和融资租赁,统一确认使用权资产和金融负债,以租赁付款额现值对其进行初始计量,并按实际利率法对金融负债进行后续计量,平均年限法对租赁资产进行折旧。承租人分别按照IAS 17和IFRS 16进行会计处理,结果对比如下表所示:

IAS17和IFRS16的会计处理对比

	IAS 17	IFRS 16
初始计量	不确认资产和负债	借:使用权资产 515420 贷:租金支付义务 515420
第1年年末	借:管理费用 200000 贷:银行存款 200000	借:租金支付义务 158766.40 利息费用 41233.60 贷:银行存款 200000 借:折旧费用 171806.67 贷:使用权资产 171806.67
第2年年末	借:管理费用 200000 贷:银行存款 200000	借:租金支付义务 171467.71 利息费用 28532.29 贷:银行存款 200000 借:折旧费用 171806.67 贷:使用权资产 171806.67
第3年年末	借:管理费用 200000 贷:银行存款 200000	借:租金支付义务 185185.89 利息费用 14814.11 贷:银行存款 200000 借:折旧费用 171806.66 贷:使用权资产 171806.66

初始计量时,租赁付款额现值=200000×(P/A, 8%, 3)=515420(元)

利息费用=应付本金余额×8%

第一年利息费用=515420×8%=41233.60(元)

第二年利息费用=(515420-158766.4)×8%=28532.29(元)

第三年利息费用=200000-(515420-158766.4-171467.71)=14814.11(元)(倒挤)

折旧费用=使用权资产原值÷3=515420÷3=171806.67(元)(最后一年倒挤,为171806.66元)

二、新准则变化带来的影响

承租人会计处理的变化,势必影响其披露财务报告以及相关的财务指标,特别是对于有重大经营租赁安排的承租人企业,例如零售行业、交通运输行业、酒店业、电信行业以及能源设施行业等存在租用营业场所和设备需求的企业。

(一)对资产负债表的影响

IFRS 16最大的影响就是增加了租赁资产及金融负债。新确认的租赁资产以租赁付款额现值作为使用权资产反映,是一项非流动性资产,与其他固定资产一样,列示在资产负债表不动产、厂房或设备项。应支付的租金也按照租赁

付款额现值确认为一项金融负债,表示为一项未来应付租金的义务。同时,由于租赁期间租赁资产通常按平均年限法折旧,而金融负债的减少需要综合考虑租赁付款额减少的数额和增加的利息,这使得租赁资产数量的减少速度通常会比金融负债的减少速度更快,从而影响了租赁期企业的所有者权益,使其在其他条件不变的情况下减少。但在租赁开始和结束时,资产、负债变化金额是相同的,所有者权益不受影响。

沿用例题中的数据,我们不难发现A公司在采用了IFRS 16后,租赁开始时资产和负债分别增加515420元。第一年年末,租赁资产由于折旧,价值下降到343613.33元;金融负债由于偿还的200000元中包含第一年利息41233.6元,使应付本金只减少158766.4元,金融负债最终价值下降到356653.6元;资产价值下降速度快于负债,假设其他条件不变,企业所有者权益会减少13040.27元。第二年年末租赁资产价值为171806.66元,金融负债价值为185185.89元,企业所有者权益减少13379.23元。第三年年末租赁合同结束,此项租赁资产和金融负债价值回归为0元。

资产、负债和所有者权益绝对数额的变化必然导致资产负债率、产权比率和流动比率的改变。由于资产和负债的同时增加,以及租赁期间金融负债价值高于租赁资产的特点,导致企业资产负债率(资产负债率=负债平均总额/资产平均总额)有所提高;由于金融负债的增加,企业产权比率(产权比率=负债总额/所有者权益)上升;同时也由于伴随金融负债增加的是非流动资产而不是流动资产,导致企业流动比率(流动比率=流动资产/流动负债)下降。这些比率的变动方向无不说明了企业融资风险的增加,偿债能力的削弱,使之前采用IAS17时隐含的风险呈现于资产负债表上,有利于广大投资者以及企业经营者更清晰地判断出企业的风险程度,从而做出恰当的决策。

(二)对利润表的影响

根据IAS 17要求,经营租赁仅需要在利润表中按直线法确认一项费用;而IFRS 16要求确认使用权资产的折旧和金融负债的利息两项费用,由于金融负债是按摊余成本法核算的,其计入损益的利息将随本金的归还而减少,使得利润表中与租赁相关的费用总和呈现递减的趋势。

仍沿用例题中的数据,通过计算可知,A公司在执行IAS 17时,每年的费用是固定的200000元;而根据IFRS 16的规定,每一年费用都由利息费用和折旧费用组成,第一年213040.27元,第二年200338.96元,第三年186620.77元,呈逐年下降的趋势。

由于费用的构成及金额发生了改变,息税折旧摊销前利润(EBITDA)、息税前利润(EBIT)、资产周转率、杠杆比率等财务指标势必会发生变化。

具体的财务指标变化体现为:

□ 参考借鉴

1. EBITDA 显著提高。EBITDA 受到的影响是最为显著的,这是因为在应用 IFRS 16 后,租赁费用由利息和折旧构成,而 EBITDA=利润总额+利息+摊销和折旧,在计算 EBITDA 时会在利润总额的基础上将租赁费用全部加回,从而使得这项指标大幅提高。EBITDA 之所以考虑了摊销和折旧的影响,是因为摊销和折旧是非付现成本,并非投资人更关注的当期现金支出,将其从利润计算中加回后,投资者能更方便地对于未来资本支出作出估计,因此 EBITDA 成为投资者和分析师在衡量企业主营业务产生现金流的能力,以及评估财务杠杆时经常使用的利润指标。此次准则变更对这个指标带来的影响必然反映在企业未来的经营决策当中。

2. EBIT 提高。EBIT=利润总额+利息,同样,EBIT 也由于利息费用的增加而有所提高,只是增长幅度低于 EBITDA。

3. 资产周转率下降。资产周转率=主营业务收入/平均资产总额,由于资产的增加,使得这项指标有所下降,这一指标考察企业资产营运效率,体现企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度,反映企业全部资产的管理质量和利用效率,把租赁资产考虑进来能够更客观地说明企业的资产管理水平。

4. 杠杆比率提高。由于应用 IFRS 16 后,对租赁资产和负债进行了确认,进而对其进行计提折旧和计提利息的账务处理,使得企业固定成本和财务费用都有所增加,从而导致杠杆比率大幅提高,企业所面对的风险比采用 IAS 17 时要大得多,投资者和经营者不得不更加谨慎地作出企业未来的经营决策。

(三)对现金流量表的影响

IFRS16 也将影响企业的现金流量表。虽然会计政策变更不会引起租赁双方之间的现金转移量的差异,也就是不会对现金流量总额产生任何的影响。但是原本应用 IAS 17 的企业,为使现金流出体现表外租赁的特性,将其归类为经营活动现金流出。相比之下,实施 IFRS 16 后,为了保持现金流量表与资产负债表、利润表之间的联系,要求企业对现金流出作出分类:①偿还的租赁负债本金,划分在筹资活动现金流出中;②支付的利息根据《国际会计准则第7号——现金流量表》的要求,结合其他利益有关的事项进行具体分析和再分类,可能被包含在筹资活动现金流出中。总之,IFRS 16 预计

将减少经营活动现金流出,增加筹资活动现金流出,但总量保持不变。

由此可知,现金流量比率也会受到影响,现金流量比率=经营活动产生的现金净流量/流动负债,该比率用于衡量企业经营活动所产生的现金流量可以抵偿流动负债的程度,比率越高,说明企业的财务弹性越好。IFRS 16 的实施使得经营活动现金流出减少,从而使经营活动产生的现金净流量增加,现金流量比率提高,这使企业呈现出了更好的财务弹性。

三、我国租赁会计准则的应对策略

我国现行的租赁准则是《企业会计准则第21号——租赁》,与 IFRS 16 存在很大差距,面临着新的挑战。在我国会计准则国际趋同的进程中,租赁这一部分将何去何从,需慎重考虑我国国情,保持慎重趋同的态度。

从我国租赁业务的发展来看,据相关资料统计,经营租赁和融资租赁的金额比例是2:8,目前还并不存在像国际租赁准则那样需要迫切变革的原动力,即不存在大量的表外融资。但从长远来看,经营租赁作为许多企业掩盖财务报表信息的惯用手法,为企业提供了可操作的空间,这一本质缺陷却是不得不改进的。此次 IFRS 16 的颁布正为我国租赁会计准则的改革提供了一个参照,用单一会计模型来协调经营租赁和融资租赁势必是未来的发展方向,只是在这个过程中需综合考虑政策、税收、评估技术、租赁业本身发展程度等诸多因素,这是一个庞大、系统的工程。

IFRS 16 的生效日为2019年1月1日,然而许多租赁合同的期限都较长且影响广泛,同时考虑到整理以及评价合同是一个耗时耗力的过程,因此许多原本存在表外融资的赴海外上市的中国企业现在就得评估其影响并采取行动。国内企业和准则制定者不妨从旁参考其政策优势,结合企业实际操作,从中发现适合我国租赁会计准则变革的做法,以促进我国租赁业的发展和高质量会计准则的建立。

主要参考文献:

朱海林. 租赁会计国际准则的新变化及其影响分析[J]. 会计之友, 2016(5).

财政部. 企业会计准则[M]. 北京:经济科学出版社, 2016.

作者单位:湖南财政经济学院会计系,长沙410205