

注册会计师业务操作与风险控制丛书

主 审 徐政旦
主 编 汤云为
副主编 朱荣恩
李若山

CPA¹

series of operating
procedure and risk
control

模拟财务信息 的编报与审计

胡春元 / 编著

 中国时代经济出版社

注册会计师业务操作与风险控制丛书

模拟财务信息的编报与审计

胡春元 编著

中国时代经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

模拟财务信息的编报与审计/胡春元编著, —北京:中国时代经济出版社, 2002. 10

(注册会计师业务操作与风险控制丛书/汤云为主编)

ISBN 7-80169-347-7

I. 模… II. 胡… III. ①上市公司-会计报表-编制②上市公司-财务审计 IV. F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第073572号

注册会计师业务操作与风险控制丛书

模拟财务信息的编报与审计

胡春元 编著

出 版 者	中国时代经济出版社 (原中国审计出版社)
地 址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码	100007
电 话	(010)88361317 64066019
传 真	(010)64066026
发行经销	各地新华书店经销
印 刷	北京振兴华印刷厂
开 本	880×1230 1/32
版 次	2002 年 10 月第 1 版
印 次	2002 年 10 月第 1 次印刷
印 张	11
字 数	105 千字
印 数	1~5000 册
定 价	22.00 元
书 号	ISBN 7-80169-347-7/F·119

版权所有 侵权必究

总 序

近年来,上市公司会计造假的恶性案件屡有披露,从较早的“琼民源”案件到最近的“中天勤”案件,都给证券市场的发展造成了非常消极的影响,严重动摇了市场经济的诚信基础,相关的注册会计师也不断遭到社会各方的责难。一方面,我们应该认识到,建立健全企业内部控制制度,按照相关会计规范的要求出具真实公允的财务报告,是企业管理当局的会计责任。由于注册会计师的审计采取事后重点抽查,加上委托方内部控制制度固有的局限性和其他客观因素的制约,难免存在会计报表的某些重要方面反映失实,而注册会计师又可能在审计中未予发现的情况。因此受托方的审计责任并不能替代、减轻或免除

委托方的会计责任。但是另一方面,我们也应该充分认识到当前的审计环境是非常严峻的,注册会计师如果对社会公众的要求置之不顾,将严重损害注册会计师的形象和社会地位,进而威胁到它生存和发展的基础。而要解决这个问题,除了从职业道德的角度加强整个注册会计师队伍的诚信观念外,同时对我们的审计技术提出了更高的要求。会计师事务所只有提高风险意识,加强风险控制,完善风险审计技术,才能巩固自己在证券市场中的地位。正是基于这一认识,我们才组织编写了这一套《注册会计师业务操作与风险控制丛书》。

风险控制应该体现在注册会计师业务操作的全过程。有些人认为,注册会计师业务风险控制的重点在于现场审计,只要现场审计很好地贯彻了审计程序就可以规避审计风险了。而大量审计失败的案例告诉我们仅将风险控制重点放在现场审计是不够的,风险控制措施必须贯彻在从接受客户到出具审计报告的全过程。在接受客户之初,会计师事务所就应该收集有关客户的资料,了解客户的历史情况和财务状况,深入了解客户的诚信度和委托目的,同时要分析自己的胜任能力,以最终决定是否接受该客户。有些事务所为了争客户、抢业务恰恰忽略了这一点。

全过程控制要求严格执行三级复核制度。三级复核制度必须保证各级复核都是有效的而不能依赖于其

他复核的有效性。我国事务所业务的季节性比较强,年度审计的高峰使得某些事务所有意无意地放松了三級复核的标准,为审计报告埋下了风险隐患。第一层复核是项目经理对已完成工作的详细复核,第二层复核是部门经理对工作底稿的重点复核,第三层复核是合伙人对整套工作底稿的总体复核。三級复核应该分工明确并严格执行才能保证审计质量。目前有些事务所实行了四級复核制度,增加了独立合伙人的重点复核,在我国证券市场审计风险较高的现状下,这是一种积极的措施。

风险控制必须贯彻到参加现场审计的每一个人和每一项工作。每一个人都应该了解审计计划阶段和符合性测试阶段所得出的结论以及与自己分工的工作相关的前期工作。这样不仅有助于将审计策略贯彻到各个具体的业务操作中,还有助于审计人员根据发现的意外情况及时调整审计程序和审计策略。现场审计是风险控制的基础,所有参加现场审计的人都应该保持高度的职业谨慎,将既定审计程序作为最低标准而不是最高标准,切忌由于评估的固有风险和控制风险比较低而使审计程序流于形式。

风险控制应该贯彻到会计师事务所所有的业务中。年报审计是会计师事务所的主要业务,风险控制措施相对比较成熟。而对于验资、资产重组审计、资产评估、专案审计等业务,有些事务所缺乏比较完善的质

量控制措施,而这些业务由于涉及的法规范围比较广、业务状况比较复杂,同样具有较高的风险。

这套丛书的编写,偏重于实务操作中的风险控制,即不仅全面涉及注册会计师的各种业务,而且侧重阐述各个业务环节的风险所在及其控制措施。希望能对广大注册会计师有所帮助。

汤云为

2002年6月

目 录

总序	汤云为(1)
第一章 证券市场需要模拟编报的财务信息	(1)
第一节 问题的提出	(1)
第二节 财务信息在证券市场的作用	(5)
第三节 模拟财务信息的含义	(9)
第四节 模拟编报财务信息的意义	(14)
第二章 模拟财务信息编报与审计的若干理论问题	(17)
第一节 需要编报模拟财务信息的情况	(17)
第二节 模拟财务信息编报所覆盖的期间及编制时间	(21)
第三节 编制模拟财务信息所采用的方式	(23)
第四节 模拟财务信息编制的具体原理与方法	(25)
第五节 模拟财务信息审计的特殊考虑	(29)
第六节 模拟财务信息的审计责任与风险控制	(39)
第三章 企业改组上市时模拟财务信息的编报与审计	(50)
第一节 企业改组上市拟应披露的财务信息	(50)
第二节 企业改组上市时注册会计师的角色	(54)

第三节	模拟编报财务信息涉及的会计问题	(57)
第四节	模拟编报财务信息涉及的会计调整	(65)
第五节	模拟编报财务信息涉及的其他会计问题	(89)
第六节	模拟编报财务信息的审计	(98)
第七节	案例	(104)
第四章	企业合并时模拟财务信息的编报与审计	(173)
第一节	企业合并的形式	(173)
第二节	企业合并的会计问题	(176)
第三节	企业合并需要编制和披露的财务信息 ...	(192)
第四节	企业发生合并时模拟财务信息的审计 ...	(199)
第五节	案例	(202)
第五章	发生大比例资产出售或置换时	
	模拟财务信息的编报与审计	(224)
第一节	企业资产重组的形式	(224)
第二节	注册会计师在公司重组中的保证性服务	(227)
第三节	上市公司大比例资产置换的会计问题 与信息披露	(244)
第四节	大比例资产置换时模拟财务信息的编报	(253)
第五节	模拟财务信息审计的特殊考虑	(254)
第六节	案例	(259)

第一章 证券市场 需要模拟编报的财务信息^①

第一节 问题的提出

证券市场建立十多年来,为配合国有企业的改革和发展,为证券市场的稳定、健康发展,证券监管部门进行了许多有益探索。根据《公司法》的规定,证券监管部门允许国有企业或国有控股企业在改制为股份有限公司时就可以发行股票并申请上市^②,并且其前三年的业绩可以连续计算^③。但是,实际情况

① 现在模拟财务信息的提法有多种。证监会在其证监公司字[2000]75号文中首次政府文件中提出了模拟这一概念,但未有具体的解释。在此之前,从证券市场建设的开始,证监会就一直允许编报模拟财务信息,但未有相关的指南,也一直避开使用模拟一词。在《首次公开发行股票公司申报财务报表剥离调整指导意见》(征求意见稿)中提出了备考的概念,还有剥离调整的概念。财政部制定的有关准则或制度还没有关于此事项的提法,但有追溯调整这一概念。本书倾向于认为备考、剥离调整、追溯调整等是模拟的一部分,统一在模拟这一概念下。

② 这一规则在1998年以后就不可以了,除非得到特别的许可(指国有大型企业),公司需要改制为股份公司,并规范运行一年之后,才可申请发行。

③ 根据《公司法》第152条规定,“原国有企业依法改建而设立的股份有限公司,或者公司法实施后新组建成立,其主要发起人为国有大中型企业的,可连续计算三年盈利业绩”。

是,由于国有企业的特殊性(主要是承担太多的社会职能),大多国有或国有控股企业并不是整体改制并上市的,而是在改制为股份公司时,要对不相关联的经营性或非经营性资产进行剥离,或将一部分经营性资产(如一个或几个生产性车间,或几个下属子公司等)投入,或几个发起人以各自的净资产投入而组建拟发行上市的公司。否则,若不进行适当的剥离调整,公司难以达到《公司法》规定的需要连续三年盈利才可申请发行股票的条件。在实际操作过程中,招股说明书所刊登的财务信息,基本上是假定公司改制后的架构三年前业已存在,以调整后的架构来编报。为达到上市条件,这些模拟编报的财务信息就需要作为股份公司发行上市三年又一期(以下简称“报告期”)会计报表的组成部分,在经过注册会计师审计后作为招股说明书的一部分。由于股份公司在三年前是不存在的,在会计主体不存在而又要为其编报财务信息,如何编制就成为证券市场中公司能否发行上市的关键问题之一。遗憾的是,长期以来,监管部门未制定有关首次公开发行股票相关的财务信息编报指南和审计准则,导致证券市场在公司首次发行股票时,财务信息的编制与披露方面缺乏规范,各个公司的标准不一,财务信息缺乏可比性。这几年证券市场存在的多起“虚假上市”等问题或多或少与此有关。2001年,中国证监会发布了《首次公开发行股票公司申报财务报表剥离调整指导意见》(征求意见稿),2002年中国证监会以备忘录的形式规定了股票发行的审核标准,但许多问题还是悬而未决。

为配合国有或国有控股企业扭亏为盈,1997年以来,证券

监管部门允许上市公司二次发行股票(以下简称“增发”)。根据《公司法》的规定,公司要连续三年盈利才可发行股票。问题是,在1998年首批试点的六家纺织企业中,有些上市公司历史财务报表是亏损的,如深圳市惠中实业股份有限公司(后来改名为“华联控股股份有限公司”),但公司后来也成功增发了,这似乎与《公司法》规定的公司发行股票的条件之一是公司连续三年盈利的要求不合。但是,这些公司在二次发行前,大多进行了规模较大的资产重组(包括资产出售、购买或置换),由此来看,证监会实际上是默许上市公司按重组后的架构模拟编报前三年的财务信息的,并以模拟后的财务信息为考核基准。后来的“辽物资”(现更名为“银基发展”)、“苏三山”(现更名为“江苏阳光”)也是这种情况。上市公司进行大比例的资产重组后如何编报财务信息,监管部门未制定相关的指南,结果是首批六家公司增发时所公布的财务信息的编报标准存在较大的差异。有的上市公司根据重组后的结构模拟编报了三年的会计报表(如“上海三毛”),而有的上市公司仅根据重组后实际运作情况,编制最近一期的会计报表(如“深惠中”)①。中国证监会在证监公司字[2001]105号《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》中规定,上市公司在发生大比例资产置换、购买、出售时,应向中国证监会报告依据拟购买、置换入的资产状况模拟计算的上市公司最近三年备考财务报告的审

① 后来,证监会在证监公司字[2000]75号文第一次以书面的形式表示发生重大资产重组的上市公司可以按模拟后的架构模拟计算业绩。但是,这个文件与后来的[2001]105号文均没有回答如何模拟问题。

计报告。但是如何模拟、何时模拟是相当不透明的,完全是监管部门个人的意见。在编报过程中,由于缺乏编报标准,监管部门个人、上市公司和中介机构意见相当不一致。这就导致,对于进行过大比例资产置换、出售、购买的公司,二次发行时的财务信息的编制和披露不规范,投资者也就无法从过去的历史信息来判断公司未来的财务情况。2002年7月31日刊登的金融街控股股份有限公司的增发招股意向书表明,模拟编报了前三年的会计报表,但注释还是历史数据,模拟财务信息的编制仍不规范^①。

从清华同方股份有限公司(“清华同方”)吸收合并山东鲁颖电子股份有限公司(“鲁颖电子”)开始,证券市场的收购兼并行为时有发生。上市公司发生大规模的购并时,如何编制和披露财务信息也没有相关的规定。以清华同方吸收合并鲁颖电子为例,编制了合并基准日和合并实际生效日模拟会计报表,但合并方法还是导致了一些学者的质疑和讨论^②。但有些公司发生吸收合并时,并未编制模拟会计报表,吸收合并发生在不同的年度、不同的公司似乎财务信息的披露是不一样的。这就说明,上市公司发生购并时,如何通过财务信息的编制和披露来反映事项的影响程度,从而为投资者提供有用的信息,监管部门尚缺乏完整的编报指南。

^① 2002年7月31日《证券时报》。

^② 参考陈信元、董华:“企业合并的会计方法选择:一项案例研究”,《《会计研究》2000年第2期》,认为“合并完成以后,应该对合并发生年度以前三年的报表进行追溯调整”。

但是,在缺乏首次发行财务信息编报指南和相应的审计准则的情况下,有 1200 多家公司通过改制为股份公司并发行股票,并大多模拟编报了报告期前三年的会计报表。对发生大比例资产置换、出售、购买或购并的公司,也编报了模拟财务信息,并作为二次发行的材料。可见,在特殊情况下,公司的改组上市和增发是离不开模拟编报的财务信息的^①。在十几年的时间内,注册会计师为众多公司的首次公开发行股票和二次发行的会计报表审计提供了服务和其他保证性服务。我们非常遗憾地看到,在 1200 多家公司首次发行和增发中,注册会计师除了对一家公司报告期的会计报表出具解释段的审计报告外,均发表了无保留的审计意见^②。投资者需要问的问题是,在证券市场中,注册会计师是如何对模拟编报的财务信息进行审计的?审计标准是什么?公司是如何编报会计报表的?编制模拟会计报表的基准是什么?本书拟结合这几年证券市场发生的与模拟编报财务信息有关部门的问题,在吸收国外经验的基础上,对上述问题做一个系统的回答。

第二节 财务信息在证券市场的作用

我们知道,证券市场化的发展,不仅使得投资主体呈多元化和具易变性,而且证券市场参与者也呈多极化,于是对证券

① 主要是股份公司运作未满三年的,或前三年出现亏损或净资产收益率太低而达不到发行条件的情况。

② 这份报告是深圳信德会计师事务所为茂名石油化工股份有限公司发行可转换债券出具的,报告类型是带解释段的无保留意见。

所代表的主体信息需求越来越多,就会使信息的需求社会化,信息需求的社会化最终导致信息的公开披露。信息是构成现代社会的一种基本要素,在证券市场上,信息是应当共享的,但由于信息在投资者和经营者之间呈现非对称分布,这就加大了投资风险。所以,信息披露是证券市场的基石,是确保建立公平、公开、公正证券市场的根本前提。为此,建立健全信息披露制度要上升为法律法规的范畴,并借助于国家的权力予以强制实施。莫茨和夏洛夫(Mautz&Sharaf)也指出:“信息披露本身就是限制舞弊和差错,这样做的理论依据是公众有知情权,要求通过立法来预防盘剥行为。”^①加强证券市场管理,其中重要一环就是要加强信息的披露。只有完整与准确的信息披露,才能使证券市场各参与者都能够利用公开披露的信息进行决策,从而使证券价格反映信息的基本特征。信息披露的本质是信息公开。在证券市场中,通过传递财务和其他经济数据是公司广泛筹集资本积累的重要条件。证券市场中的信息披露是通过一定的制度来实现的,这就是信息的公告和信息传递。

然而要达到信息公告和传递的目的,首先必须保证信息的质量是真实可靠的。信息质量不仅取决于信息采集、整理的标准化问题,而且取决于信息的可信性和可靠性。因此,信息使用人对所接受的信息,必须做出两种类型的判断:一是通过解释信息内容来获得对客观事物的了解;二是评价接受到的信息质量。审计与其他鉴证的功能就是帮助信息使用者做出第二

^① R.K. Mautz & H.A. Sharaf, The Philosophy of Auditing, AAA, 1961, P. 257.

种判断^①。信息的提供者和使用者的通常都认为独立注册会计师的意见提高了信息的可靠性和可信性。审计及其他鉴证提高信息质量的作用体现为：①注册会计师根据能够反映用户要求的约束标准，独立地对财务及其他经济信息进行审查；②注册会计师促使信息提供者根据用户标准控制信息处理过程，因为信息提供者知道自己的工作将受到独立专家的审查。从这个意义上说，注册会计师作为一种强大的威慑力量，防止了错误信息的蔓延^②。我们可以想像，如果没有注册会计师审计，弄虚作假、散布虚假信息等的违法违规行为发生的频率会更高，会给股票市场造成大起大落，破坏证券市场的正常秩序，甚至影响社会的稳定。

由于证券市场的信息披露通常采用公告和传递的形式，加上信息使用者的多元化，使得信息披露一直处于“远距离”状态之中。然而，距离越远，越需要沟通数据。实际上，没有可靠经济数据的保证，远距离投资者或债权人或许不能将资本提供给企业。显然，证券市场传播的信息质量以及不断使投资者信服这种信息的可靠性是资本形成和有效分配的关键。信息使用者既要接受所需的信息，又要依靠第三者帮助其确定所接受信息的质量。在我国，国家和证券主管部门相当重视信息披露制度对于我国证券市场建设的重大作用。但是，我们仍要看到，我国的证券市场尚处于发展初期，过度投机和违规现象比较严重，影响了投资者对资本市场的信心。在目前这种情况下，人

① AAA: A Statement of Basic Auditing Concepts, 1973, P.9.

② 《蒙哥马利审计学》第十版，1985年，中译本，中国商业出版社。

们对信息较为敏感,不管是财务信息,抑或是新闻传媒信息,或是国家政策变化信息,都对投资者选择股票的买卖决策产生直接影响。在引导对信息信任方面,注册会计师的作用在建立和维持资本市场信心方面是至关重要的。没有这种信心,资本市场的整个基础可能被销毁^①。注册会计师作为独立的第三者,为证券市场信息披露的真实性和可靠性提供了保证。同样,我国注册会计师对相关信息的审计和鉴证,为我国证券市场的健康发展做出了积极的贡献。因而,模拟财务信息的编报与审计,对广大投资者的正确决策有重要的作用。

信息披露的核心内容是财务数据,该等财务信息需要上市公司按会计准则来编报,并经注册会计师审计。在历史财务信息之外要编报模拟财务信息,其重要性在于:历史信息描绘过去事项的财务影响,它有助于预计未来。但要其有预测价值,不是根据过去趋势或关系,用推算方法就能预测未来,而取决于信息使用人的加工能力^②。模拟编报财务信息的目的在于利用历史信息,通过一定的方法进行加工,使拟上市公司或发生重大合并或重大资产重组的上市公司三年又一期财务信息在一致性的基础上进行表述,适当反映其盈利趋势,为投资者分析目前状况下的财务状况和经营成果,对比分析未来一年盈利预测数据的需要提供相关的信息。我们知道,财务信息的质量特征除了强调信息的可靠性外,信息的相关性也很重要。信息

① T. A. Lee, The Modern Audit Function: A Study of Radical Change, Current Issues in Accounting, 1977, P88.

② FASB, finance accounting concepts, 1978.