

<<盈余管理>>

图书基本信息

书名：<<盈余管理>>

13位ISBN编号：9787560519906

10位ISBN编号：7560519903

出版时间：2005-6

出版时间：西安交通大学出版社

作者：蔡昌

页数：83

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## &lt;&lt;盈余管理&gt;&gt;

## 内容概要

盈余管理有其深刻的经济动因和现实条件，以致美国一些会计学家指出：“安然事件中最令人震撼的并不是那些违规的事项，而是那些规定所允许的事项”。

《盈余管理》为著名财税大家（见作者简介）蔡昌博士所著，就盈余管理这一世界热点问题，融汇实践创新，析理深刻透彻，简约精悍，深入浅出作了论述，重在会计管理实践的推广与普及。

《盈余管理》从盈余管理的概念和动因人手，进而探讨盈余管理的方法与手段，并从会计信息披露角度区分盈余管理中的财务调整与会计欺诈行为，最后归纳总结了识别盈余管理的方法和技巧。

此外，《盈余管理》还从会计职业判断角度分析了会计职业判断与盈余管理的关系，并从博弈论的角度构建了规范盈余管理行为的对策性治理框架。

附录部分还提供了有关盈余管理与利润操纵的经典案例。

《盈余管理》提供了一个关于观察和分析盈余管理行为的基本框架，并通过剖析中国资本市场中的盈余管理行为，探索盈余管理的基本方法与手段及辨识盈余管理的方法与技巧。

《盈余管理》简约精悍，深入浅出，重在会计管理实践经验的推广与普及。

《盈余管理》适用于企业管理者、财务人员、审计人员、注册会计师、投资分析师、广大股市投资者、财会专业师生及相关研究人员参阅。

## &lt;&lt;盈余管理&gt;&gt;

## 书籍目录

丛书总序序言第1章 盈余管理概述 (1) 一、盈余管理的涵义 (2) 二、盈余管理的科学理解 (4) 三、盈余管理的动因分析 (9) 第2章 盈余管理的方法与手段 (13) 一、盈余管理的类型分析 (14) 二、盈余管理的方法 (16) 三、盈余管理的具体手段 (17) 四、透视中国盈余管理现象 (26) 第3章 盈余管理的披露与辨识 (28) 一、盈余管理对会计信息的影响 (29) 二、盈余管理中的财务调整技术 (32) 三、盈余管理中的会计欺诈行为 (34) 四、会计信息质量的分析技术 (37) 五、盈余管理的辨识方法与技巧 (39) 第4章 盈余管理与会计职业判断 (45) 一、会计职业判断的概念与特征 (46) 二、会计职业判断对盈余管理的影响 (49) 三、会计职业判断的影响因素与外部效应 (52) 四、会计职业判断的内容 (55) 五、会计职业判断空间分析 (55) 第5章 盈余管理的经济博弈分析 (61) 一、追求利益最大化的博弈规则 (62) 二、盈余管理存在条件的博弈分析 (62) 三、规范企业盈余管理行为的博弈分析 (64) 四、盈余管理与会计政策选择 (67) 参考文献 (71) 附录：盈余管理案例思考 (72) 后记 (83)

## &lt;&lt;盈余管理&gt;&gt;

## 章节摘录

安然公司过度盈余管理形式的会计欺诈揭秘 总部设在德克萨斯州休斯敦的安然公司 (Enron) 曾被《财富》杂志评为美国最有创新精神的公司, 该公司2001年的股价最高达每股90美元, 市值约680亿美元。

但在安然公司前任财务主管涉嫌做假受到证券交易委员会 (SEC) 调查的消息公布后, 公司的盈利大幅下调, 股价急剧下跌至26美分。

安然公司被迫根据美国破产法第十一章的规定, 向纽约破产法院申请破产保护, 以资产总额498亿美元创下了美国历史上最大宗的公司破产案记录。

安然采取的方式是: 利用资本重组, 形成庞大而复杂的企业组织, 通过错综复杂的关联交易虚构利润, 利用财务制度上的漏洞隐藏债务。

这一切都是经过精心策划, 看上去似乎无懈可击, 环环相扣, 但这种过度的盈余管理行为必然能从法律上和财务准则上找出毛病, 这种过度的盈余管理行为也必然会受到惩罚。

下面介绍安然公司的过度盈余管理与会计造假行为: 1. 隐瞒巨额债务 安然公司未将两个特殊目的实体的资产负债纳入合并会计报表进行合并处理, 但却将其利润包括在公司的业绩之内。

其中一个SPE应于1997年纳入合并报表, 另一个SPE应于1999年纳入合并报表, 该事项对安然公司累计影响为高估利润5.91亿美元, 低计负债25.85亿元。

SPE是一种金融工具, 企业可以通过它在不增加企业的资产负债表中负债的情况下融入资金。

对于SPE, 美国会计法规规定, 只要非关联方持有权益价值不低于SPE资产公允价值的3%, 企业就可以不将其资产和负债纳入合并报表。

但是根据实质重于形式的原则, 只要企业对SPE有实质的控制权和承担相应风险, 就应将其纳入合并范围。

从事后安然公司自愿追溯调整有关SPE的会计处理看, 安然公司显然钻了一般公认会计准则的空子。

2. 安然公司复杂的企业结构 从20世纪90年代中期以后, 安然公司通过资本重组, 建立复杂的公司体系, 其各类子公司和合伙公司数量超过3000多个。

这3000多家企业形成错综复杂的关联链条, 共同组成一个典型的“金字塔”式的关联企业集团。

安然通过资本重组形成复杂关联链条的做法是, 利用“金字塔”式多层控股链, 来实现以最少的资金控制最多的公司的目标。

安然通过建立关联企业大量融资, 边融资边建立新的关联企业, 这样, 关联企业越来越多, 从事关联交易的空间越来越大, 融资的杠杆效应越来越大, 融资的数量也就越来越大。

越是下层的关联企业离总公司的距离越远, 其负债在总公司的财务报表上根本反映不出来。

安然公司编织关联企业网的具体做法, 一是纵向持股, 二是横向持股。

纵向持股的做法是, 安然在做关联交易和融资的时候, 当一个子公司的融资能力到了某种极限时, 就把类似的这样几家企业组成一个新的控股公司, 然后再以新公司的名义去融资, 如此往复。

例如, 作为起点的安然公司 (A公司) 以51%控股了B公司, B公司再以同样的方式控股C公司, 尽管A公司实际只拥有C公司25.5%的股份, 仍能完全控制C公司。

C公司再以同样的方式控股D公司, 如此不断循环, 控股链层越来越多, 实现控股所需的资金越来越少。

到了H公司时, 由于A持有H的权益只有几个百分点, 合并报表时, H的财务状况不会反映到A上来,

3. 安然控股子公司的组织形式 美国企业组织形式种类繁多, 不同的组织形式税收负担是不一样的。

由于安然控股的子公司非常多, 公司之间的关联交易也非常多, 为减轻税收负担, 安然必须考虑其子公司的组织形式问题。

美国普通公司需缴纳个人和公司双重所得税, 但独资公司、合伙企业、有限责任公司无需缴纳双重所得税, 只需股东缴纳个人所得税, 由于独资企业和合伙企业法律要求非常严格, 股份流动能力小, 流通成本高, 所以安然的控股公司最后选择了有限责任公司形式。

这里需要说明的是, 美国的有限责任公司与中国不同, 美国的有限责任公司满足一定的条件, 可以不

## &lt;&lt;盈余管理&gt;&gt;

缴纳公司所得税。

采取复杂的公司结构，在美国并不少见。

问题是，安然复杂的公司结构中，安然公司的一些高级管理人员在下属的子公司中兼职，子公司之间的管理人员也相互兼职，这使得公司的关联交易与个人利益交织在一起，如安然公司的财务总监在好几个下属公司有兼职，从这些公司得到的好处多达3 000万美元。

由于有了个人利益，会计造假的动机会更加强烈。

4. 安然公司的关联交易 安然的关联交易方式多样，十分复杂，最典型的主要有四种：

(1) 大量使用股票提供担保来进行融资； (2) 以出卖资产的收入作为业务收入，虚构利润，而出卖资产多在关联企业中进行，价格明显高于市场正常价格； (3) 不断制造概念，使投资者相信公司已经进入高增长、高利润的领域（如宽带通信等）； (4) 很多交易是在关联企业中进行“对倒”，通过“对倒”创造交易量，创造利润。

由于安然与关联企业签订了许多复杂的担保合同，这些合同常有关于公司信用评级、资产价值、安然股价的条款。

这些合同及条款看似各异，但实际上相关性极高，一旦某项条款触发，其他合同及条款就会发生连锁反应。

5. 安然公司存在的突出财务问题 (1) 安然以复杂的财务结构掩盖存在的问题。

为支持安然爆炸般的增长速度，与安然复杂的公司网络和关联交易一样，安然的管理层创造出一套非常复杂的财务结构，不仅一般投资者无法看懂，就连华尔街的分析师和会计学教授都难以解读。安然利用复杂的财务结构，肆无忌惮的虚构利润，隐匿债务。

(2) 在会计处理上，安然率先采用了一些技术，使公司能够记录尚未创造收入的长期合同的盈亏资料。

例如，安然采用了一种叫“盯市（mark—to—mar—ket）”的会计制度，这种会计制度允许安然和其他能源类公司从帐面上提高其当期净收益，而这些合同在10年或更长的时间内不一定能够实现。

同时，这种会计制度还规定，公司可以不披露如何对订单进行估价的细节，也可以不披露收益的多少来自这样非现金收益。

有会计专家认为，由于能源类产品订单变化很大，因此以没有规定的方法对其进行估价，这给安然公司造假提供了很大的空间。

(3) 安然公司自定会计条目。

为了降低其财务报表的负债额，安然通过所谓的“特殊目的实体”等方式，增加了不记入资产负债表的交易业务。

(4) 安然公司钻了美国公认会计准则的空子，在财务报表中不如实反映负债。

按照美国公认会计准则的规定，对于股权不超过50%的子公司，无须合并其会计报表。

安然的结构非常复杂，层级很多，对很多层级较低的公司，安然拥有的股权比例很低，但实际上都受其控制，而这些子公司的负债在安然本身的资产负债表中体现不出来。

这种做法大大降低了安然的资产负债率。

(5) 安然公司只记录有益于己的合约。

安然公司所从事的业务中，很重要的部分就是通过能源和宽带有关的合约及其他衍生工具获取收益，而这些收益取决于对诸多不确定因素的预期。

在IT业及通讯业持续不振的情况下，安然至少通过关联企业从互换协议中“受益”5亿美元。

安然只将合约对自己有利的部分计入财务报表——这其实是数字游戏。

尽管按照美国现有的会计规定，对于预计未来期间能够实现的收益可以作为本期收益入账，但安然公司缺少对未来不确定因素的合理预期，也未对相关假设予以充分披露。

6. 利用网络组织操纵利润 安然公司拥有错综复杂的庞大合伙企业网络组织，为特别目的（

主要是为了向安然公司购买资产或提供融资）设立了约3 000家合伙公司或子公司，其中约900家设在海外的“避税天堂”。

安然公司利用金字塔构架下的合伙制网络组织，自我交易，虚增利润13亿元。

至于众多以安然股票为轴心的创新金融工具及其他复杂的债务安排所涉及的损失和表外债务，很可能

<<盈余管理>>

是个难以估量的“财务黑洞”。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>