

关于商誉会计处理的几个问题

■ 龚光明

随着我国社会主义市场经济体制的建立与不断完善,企业产权交易呈不断发展趋势,由此提出了商誉有关会计处理问题。本文拟就商誉的本质、确认、估价、摊销等问题作一简要探讨。

一、商誉的本质

从经济学的观点看,商誉(Goodwill)是指一企业获得超额盈利的能力;以会计的目的而论,商誉一词则涉及到企业作为一个整体的价值与它的可辨认部分价值之和的差额。商誉所代表的超额盈利能力归功于许多不可辩认因素,如先进的管理、优越的地理位置、稳固的消费者基础等,由于它们具有较大的不确定性,而且又并非实物存在,因而一般不出现在企业的会计帐簿上。

企业整体价值与部分价值之和的差额,可能由于许多特殊的原因形成,如在会计记录时由于错误而导致的低估,未实现资产的增值很少重新估价而记入帐上等。在这些问题得到了合适的会计处理之后,剩下来的差额就是商誉。

例1,假设长港工业公司待售,其资产负债表显示的数据为:总资产(包括现金、银行存款、应收帐款、存货、固定资产)为100 000元;总负债(均为流动负债)20 000元;股东权益80 000元;年税后盈利15 000元,并且这一盈利能力被认为会继续下去。那么,该公司就可以作为一个持续经营的整体进行估价,而不是它的资产价值的简单集合。

最终的销售价格或长港工业公司价值的确定,在上述给定的数据下涉及到这样的问题:现在投资多少钱每年能盈利15 000元?假定我们知道相似的投资能获得10%的报酬率,那么,必要投资的数额便可以通过对长港工业公司未来盈利的资本化加以计算,即 $15000 \div 10\% = 150000$ (元)。

计算结果表明,长港工业公司持续经营的价值为150 000元,较其可辨认净资产的价值80 000元为大,差额为70 000元。假定所有的会计错误已经得到更正,且任何未实现的资产增值都得到了确认,那么这70 000元就代表商誉,或者说长港工业公司具有获得超额盈利的能力(在正常报酬率10%下,其年盈利是8 000元,而不是15 000元)。若这部分商誉代表的无形资产可以辨认并加到了总资产中去,那么长港工业公司净资产的帐面价值便应是150 000元,年获利15 000元便代表正常的投资报酬,与此公司价值相关的超额盈利能力将不存在。

二、商誉的确认

在一个公司帐上记录商誉的先决条件是它的价值建立在正常交易行为基础之上,通过购买一个企业整体而获得。商誉不能销售,也不会自动获得,内部发展的商誉不出现在资产负债表上。

例2,若长港工业公司新的所有者在购买该公司时支付了150 000元,那么,它就应将此种投资的

70 000元记录为购买商誉。由于新的公司所有者支付了超过正常报酬率的预期盈利,如果这70 000元的超额盈利重要的话,这一数额就应表示为投资的补偿(recovery of investment),而非净收益。

三、商誉的估价

一个企业的购买价格通常是买者和卖者之间讨价还价的结果。会计师的任务通常是帮助决策者估计商誉,以便给销售企业设定一个价值。商誉的估价过程由以下五个步骤构成:

1. 确定净资产的价值。

一个公司的资产可能有一部分约等于市场价值(如货币资金、应收帐款、先进先出法下的存货),通常亦有一些与市场价值不相一致需要调整的帐面资产(如工厂设备、后进先出法下的存货)。这些需要调整的资产应与任何没有记录的无形资产和负债一起仔细考虑,然后运用下面的公式进行评价:

$$\text{净资产} = \text{总资产} - \text{应转出的负债}$$

2. 预测将来的平均盈利。

对于一个持续经营的企业来讲,将来的净盈利通常以其近期的表现为基础来估计(如通过对过去3至6年的盈利进行平均)。值得指出的是,此种估计应考虑对将来盈利有潜在重要影响的内部或外部因素。

3. 挑选某一合适的投资报酬率。

投资报酬率是相关风险和投资者二者的函数,是对盈利进行资本化和计算超额盈利的重要因素。因此,被挑选的投资报酬率应与其所在部门相似公司具有可比性。

4. 计算超额盈利。

预计将来的超额盈利 = 估计的将来平均盈利 - (投资报酬率 × 净资产价值)

5. 确定商誉数额。

商誉数额的确定可以运用下述的任何一种方法:

① 平均净盈利的资本化。

$$\text{购买的估计价值} = \frac{\text{平均净盈利}}{\text{投资报酬率}}$$

$$\text{商誉} = \text{购买的估计价值} - \text{净资产价值}$$

② 平均超额盈利的资本化。

净资产的正常投资报酬 = 净资产价值 × 正常的投资报酬率

超额盈利 = 估计净盈利 - 净资产的正常投资报酬

$$\text{商誉} = \frac{\text{超额盈利}}{\text{估计的超额投资报酬率}}$$

$$\text{购买价格} = \text{净资产的价值} + \text{商誉}$$

③ 将来超额盈利的折现

与前述两种方法的假设条件不同,此种方法假定超额盈利在一个有限期间存在,与之相关联的任

亏损产品停产或转产的决策分析

【况培颖

有些工业企业在生产经营多种产品的过程中,当其中一种或少数几种产品出现亏损时,其决策者在挖掘了降低成本潜力后仍未能扭转局面的情况下,往往不再作具体分析,就武断地作出决定,将亏损产品予以停产或转产。这在一般人看来也是合乎情理的,但事实上却并不应到此为止。这是因为企业投资于产品生产的机器设备和厂房等固定资产,在产品投产以前就已经形成固定局面,如果在短期内不能改变的情况下,就将其中少数亏损产品予以停产,是会使得本来用于亏损产品生产的固定资产闲置起来的,并且还会致使一些共用固定资产(如厂房、仓储设备等)也不能全负荷应用,实际上也是闲置了一部分,而这些闲置固定资产的有关费用,基本不能减少,只有转嫁给其他产品负担,导致其他产品的固定成本增加,从而给企业造成更大损失。所以,对于亏损产品应否停产、转产或继续生产,取决于固定成本的投资能否得到补偿。我们都知道,产品的单位生产成本,是由单位变动成本和单位固定成本相加构成的,因此,当一种产品生产出现了亏损时,如果它的单位售价仍高于平均单位变动成本,就意味着其售价在抵扣变动成本后仍有一些剩余可用来补偿部分固定成本。在这种情况下,亏损产品继续生产下去,实际是起到了减少一些亏损作用的。所以对亏损产品如果没有其他扭亏办法,继续生产也不失为一个可供选择的途径。只有售价降低到平均变动成本以下时,才表明不但固定成本得不到补偿,就是变动成本也不能得到完全补偿,从而生产越多亏损越大,这时才非停产或转产不可了。为了分析之便,现举例如下。

设某企业生产甲、乙、丙三种产品,有关资料如表一:

表一: 甲、乙、丙产品有关资料

| 项 目 \ 产 品 | 甲 | 乙 | 丙 |
|-----------|-----------------------|------|-----|
| 销售量(件) | 2000 | 1000 | 800 |
| 销售单价(元) | 40 | 120 | 50 |
| 单位变动成本(元) | 18 | 95 | 20 |
| 固定成本总额(元) | 72000(按各种产品的销售金额比例分配) | | |

通过以上有关资料可先作如下计算:

三种产品销售总金额 = $2000 \times 40 + 1000 \times 120 + 800 \times 50 = 240000$ (元)

每元销售额应负担的固定成本 = $72000 \div 240000 = 0.30$ (元)

甲产品分摊的固定成本 = $(2000 \times 40) \times 0.30 = 24000$ (元)

乙产品分摊的固定成本 = $(1000 \times 120) \times 0.30 = 36000$ (元)

丙产品分摊的固定成本 = $(800 \times 50) \times 0.30 = 12000$ (元)

甲产品变动成本总额 = $2000 \times 18 = 36000$ (元)

乙产品变动成本总额 = $1000 \times 95 = 95000$ (元)

丙产品变动成本总额 = $800 \times 20 = 16000$ (元)

何投资的风险需一相应的报酬。给定一个特定的时间期限(年数)和一个相应的投资报酬率,便可以运用如下公式计算商誉:

商誉 = 年超额盈利 \times 1 元的年金现值

④ 购买年数法。

此种方法亦把超额盈利的确认限制在一个特定的时间期限内,只不过其年数确定乃是以资本化率的倒数计算的,它提供了与资本化法相同的结果。其计算公式为:

商誉 = 年超额盈利 \times 年数

四、商誉的摊销

关于商誉的摊销,有两种基本思路:

1. 由于商誉没有一个明确的存在期限,它不应被转销掉。除非有足够的证据证明它不再存在,在此

种情况下,把商誉的购置成本一次转销掉。

2. 由于商誉基本上是对一定时期超额盈利的购买,因此它应在一定期间内摊销。

在上述两种思路中,第二种思路得到了大多数人的认同。由于期间摊销更真实,不至于导致资产和资本余额的曲解,并表明超额盈利是资本的报酬而非收益,因此,美国会计原则委员会同意此种方法并认为其摊销期间不应超过 40 年。但有趣的是,在美国,出于税收目的考虑,在计算应税所得时,商誉的摊销是不允许的,商誉被认为是一项永久性资产。

作者单位:厦门大学会计系

责任编辑:王化民