

A New Way to Draw an Anticipated Statement of Assets and Liabilities

Zhaojing Li

Beijing Wenhui Economic Consult Center, Beijing
Email: bjwhzx2006@126.com

Received: Feb. 18th, 2013; revised: Mar. 15th, 2013; accepted: Mar. 26th, 2013

Copyright © 2013 Zhaojing Li. This is an open access article distributed under the Creative Commons Attribution License, which permits unrestricted use, distribution, and reproduction in any medium, provided the original work is properly cited.

Abstract: Appraising of investment project (Investment Project Evaluation), as required by predetermination, takes a brief method that follows a pre-fixed simplifying balance on total amount to make a statement of assets and liabilities to estimate the status of assets and liabilities that might be happened in coming years. But in practice it indicates that, as not compiled with the normal statement of assets and liabilities in a traditional way, ensuring the simple amount balance between only, the data assumed are short of strict relationship of internal matching and external consensus, and the total of assets and the total of liabilities and owner's equity are sometimes in unbalance when part or total of relevant data is filled in the statement of assets and liabilities of normal, unable to reflect precisely the real situation of assets and liabilities to investment and financing projects (enterprise) in future, with a negative impact on its reliability directly or indirectly. To this end, we made an innovation in the traditional way: that put the principle and method of accounting [1,2], the relationship of internal match and equivalence for different section of the statement of assets and liabilities as mentioned above, including direct and indirect relations with data from other relevant documents, through the nature, backward inference and calculation with the current year profit, into analysis of accounting and calculating for related accounting items of anticipation, as well as forward the concept of anticipated statement of assets and liabilities, thereby to have improved and developed the skill of anticipated analysis and compilation to prospective assets and liabilities of invested and financed project (enterprise), which has a great significance for improving precision of property management expectation, and factivity and practicability of assessment of asset (project).

Keywords: Anticipated Statement of Assets and Liabilities; Identical Equition; Asset; Liability; Owner's Equity; Current Year Profit

预期资产负债表的编制¹

李肇经

北京文户经济咨询中心, 北京
Email: bjwhzx2006@126.com

收稿日期: 2013年2月18日; 修回日期: 2013年3月15日; 录用日期: 2013年3月26日

摘要: 因预测需要, 投资项目评估(学)采用了一种遵循事先设定的某种总量平衡的简化方法编制未来资产负债表, 以反映未来可能发生的资产及负债情况。但实践表明, 该方法由于未采用资产负债表的通用格式和相关规则进行编制, 仅仅保证简单的总量平衡, 因而假设数据之间缺乏严谨的内在匹配和外部一致的联系, 最终导致部分或全部相关数据输入规范的资产负债表后, 资产(总计)与负债和所

¹中国财政部于2007年7月1日最新发布了《企业会计准则——基本准则》, 但目前仅在中国大中型企业和上市公司等部分企业实施, 而本论文初稿始于2005年夏, 所以考虑上述因素, 仍然沿用了与由中国财政部2000年12月29日正式发布, 并于2001年1月1日逐步在全国实施的《企业会计制度》的相关规则和报表。新发布和实施的《企业会计准则——基本准则》不会对本论文的研究结果和结论产生影响。

所有者权益(总计)有时会出现不平衡的情况,从而直接或间接影响相关报表和计算结果的可信度,不能准确地反映未来投融资项目(企业)的真实资产与负债状况。为此我们对上述未来资产负债表的编制方法进行了规范和创新:将会计学原理和方法^[1,2]及资产负债表不同部分之间的内在的配比关系和等量关系,包括与其它相关报表数据的直接和间接联系,通过将本年利润的性质判断和逆向推理与计算,应用于相关预期会计事项的核算分析和计量,并提出“预期资产负债表”的概念,从而改善和发展了投融资项目(企业)未来资产负债等的预期分析和编制技术,对于提高投融资项目(企业)资产经营预期的准确性和资产(项目)价值评估的真实性、实用性具有重要意义。

关键词: 预期资产负债表; 恒等式; 资产; 负债; 所有者权益; 本年利润

1. 问题起源

由于长期从事企业与项目投资及其咨询方面的工作,逐渐发现按照可行性研究报告现有简化方法编制的未来资产负债表及其它相关报表的数据输入至传统资产负债表时会发生资产与负债不平衡的情况;后在与北京林产工业设计院合作进行天津某大型投资项目的可行性研究报告编制时,他们也反映了同样的问题。这意味着由现行简化方法编制的未来资产负债表中,可能会由于某些主观假设数据相互制约和匹配关系的缺失而导致失准甚至错误的发生,从而对获得的最终分析数据和结论的精确性和可信度产生影响,遂由此展开了对以下预期资产负债表编制方法和规律的探索和创新性研究。

2. 编制原理

通常资产负债表的编制是依据总账科目和明细科目的余额填列的,换句话说是在已发生会计事项并予记载的情况下对其账簿记录的填列和编制,但对于未来可能发生的会计事项就无能为力了。由于预测的需要,投资项目评估(学)采用了一种假设未来可能发生的,并遵循事先设定的某种总的简单数量关系来编制未来若干年的资产负债表,以反映未来一段时间可能发生的资产及负债情况,其编制的基本原理依然是恒等式:资产 = 负债 + 所有者权益。目前国际国内银行业和非银行金融投资机构、国家发展和改革委员会、设计院,资产评估、会计师事务所,财务、投资和企业管理咨询机构等主持或提供设计、咨询等服务的投融资项目,包括国家级的大型投资项目的可行性研究、评估、评价报告等,也都采用此种方法对未来资产经营状况做出预期。

经过多年的项目(企业)投融资咨询实践表明,上述投资项目评估(学)所采用的通过以简单和强行的总量平衡控制和估测数据来编制未来资产负债表的方法,由于逻辑与数量关系过于直接和简单,未采用资产负债表的通用格式和相关规则编制,以建立资产负债表不同部分内在严格的数量和配比关系,当部分或全部假设及相关数据输入正式的资产负债表后,往往会发生资产(总计)与负债和所有者权益(总计)不平衡的情况,使其假设数据的准确性和可信度大打折扣,直接或间接地影响了相关报表数据和计算结果的可信度和精确性;加之报表编制的计算机软件化也更易使人感到(实际上也的确如此)将其变成了编排数字的游戏,不能真实全面地反映未来投资项目(企业)的实际和真实情况;而有些项目数据,如5年甚至10年后流动资产的具体构成等都能预测,即便是出于某种假设,也实在是近乎于荒谬。

为此从投融资(项目)评估的基本要求出发,经过实践应用,我们在以下两个方面对上述未来资产负债表的编制方法进行了改进,并根据其使用目的提出“预期资产负债表”的概念,利用资产负债表内在的相互配比和等量关系及其他相关报表的数据关系,进而改善投融资项目(企业)未来资产负债表预测的准确性和适用性,对于保证和提高投融资项目(企业)资产经营预期和价值评估的真实性和可信度具有重要意义。

一方面,预期资产负债表仍采用人们熟悉的通常资产负债表的格式(竖排或横排),但填写的内容可根据预期的实际情况取舍,并决定其繁简和精确程度,使常人易于理解;便于通过对不同年限或项目(企业)的资产负债表直接进行对照比较,以尽可能最大限度地接近实际真实情况。

另一方面，预期资产负债表通过对比上年报表数据，从利润表和本年利润科目出发进行逆向分析、确认和编制，遵循的基本原理依旧是恒等式：资产=负债+所有者权益，为方便理解和具体化将其进一步扩展为：资产 = 流动资产 + 长期投资 + 固定资产 + 无形资产及其他资产+递延税项 = 流动负债 + 长期负债 + 递延税项 + 实收资本 + 资本公积 + 盈余公积 + 未分配利润²；而对流动资产等仅做符合实际的总量预期。

下面以资产负债表(横排)为例，针对不同情况加以说明。

1) 项目(企业)在建设期尚未开始经营时，建设成本计入在建工程，但某些成本费用等除按规定进行资本化处理计入在建工程外，可能会有少部分因不符合资本化条件而归集为当期损益通过其它相关科目和利润表反映为资产负债表的本年利润或未分配利润(通常为负值)，涉及资产负债表左边的固定资产、无形资产和流动资产等。这些成本费用可分为两部分：一部分为内部流动或转移的成本费用，主要来自于资产负债表左下部已购固定资产和无形资产等在建设期间的折旧、摊销和损失或减值，并以本年利润(负值)的方式冲减所有者权益，从而保持资产负债表两端的平衡；另一部分则为向外部直接支付或转移的成本费用，通常来自于资产负债表左上部流动资产的减少，并反映其具体减少的数量和性质，以本年利润(负值)或同时以本年利润(负值)和负债的方式反映并冲减所有者权益，要使资产负债表左右两端资产总量均等减少保持平衡，则必须以本年利润(负值)超出(即绝对值大于)资产负债表左下部的固定资产、无形资产等内部流动或转移的成本费用部分，抵减资产负债表左上部的流动资产，恒等式资产 = 负债 + 实收资本 + 资本公积 + 盈余公积 + 未分配利润才能够成立。

这样，我们就可以导出项目(企业)在建设期尚未开始经营时预期资产负债表的一般编制方法：当资产负债表左下部的固定资产、无形资产等内部流动和转移的成本费用等于全部本年利润(负值)时，资产负

债表左右两边必然相等；当资产负债表左下部的固定资产、无形资产等内部流动和转移归集的成本费用大于(即绝对值小于)全部本年利润(负值)时，则需以其差额直接冲减流动资产以保持左右两边平衡。

2) 建设期结束开始正式经营后，因为利润表的净利润是以本年利润或未分配利润反映在资产负债表中，所以当本年利润仍为负值时就有以下三种情况出现：

a) 本年利润为负值且小于(即绝对值大于)资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用，这说明经营性亏损等超过了固定资产和无形资产等的折旧、毁损和摊销数，并且这超出的部分必定首先来自流动资产的减少，因为只有这样以上恒等式才成立。

b) 本年利润为负值且等于资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和，这时资产负债表左右两边资产的减少数相等，以上恒等式必定成立。

c) 本年利润为负值且大于(即绝对值小于)资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和，这说明开始出现部分业务利润，它抵消了部分内部流动或转移的成本费用，且实现的这部分业务利润必定是以流动资产的方式予以转回，以上恒等式才成立。

这样，我们也就导出了项目(企业)在建设期结束开始经营且本年利润为负值时，预期资产负债表的编制方法：当本年利润为负值且小于(即绝对值大于)资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和时，应以其差额的绝对值冲减流动资产；当本年利润为负值且等于资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和时，资产负债表左右两端必然相等；当本年利润为负值且大于(即绝对值小于)资产负债表左下部固定资产和无形资产等进入正常经营后应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和时，则应以其差额增加流动资

² 当发生与项目工程和企业当年建设和经营无关的事项时(利润表附表：补充资料会予以反映)，如会计调整事项，由于不转入“本年利润”科目而直接转入“利润分配——未分配利润科目”，因此根据平衡原理，这时应随“利润分配”的增减变化，对左边资产部分作相应的改变。具体请参见下述《企业会计制度和准则》和《企业会计制度操作手册》等相关章节。

产。

由于该方法确定资产负债表流动资产总额是以其他部分资产和负债及所有者权益的确立为前提,因此需要考虑的其它非正常因素至少还有:a)当年由于流动资产不足需要从外部增加新的负债或所有者权益(实收资本)来支付管理费用等,这样就可能有三种情形,新增负债和(或)所有者权益(即新增流动资产)大于、等于或小于实际支付数,从而需要增加、不变和减少流动资产,尽管支付的费用会通过本年利润(负值)间接反映出来,并将新增负债予以抵消,但可能会使资产总额出现相应的增减变化;b)当资产负债表右边所有者权益的减少或增加同时引起负债的减少或增加或相反引起时,一般应以重复减少或增加的数额减少或增加流动资产;c)财务费用出现正值等冲减了本年利润(负值),甚至使其为正值,这相当于进入经营期时的情形。

3)建设期结束开始正式经营后,本年利润为零时,则说明固定资产和无形资产等应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用与向外部直接支付或转移的成本费用等为主营业务利润和其他业务利润等抵消,因此其中被抵消的内部流动或转移的成本费用应以流动资产的方式转回,以上恒等式必定成立。

建设期结束开始正式经营后,本年利润为正值时,则说明固定资产和无形资产等应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用与向外部直接支付或转移的成本费用等,不仅为主营业务利润和其他业务利润等所抵消并出现剩余,因此其中被抵消的内部流动或转移的成本费用以流动资产的方式转回的同时,其剩余部分必定也应以增加流动资产的方式才能使上述恒等式成立。

所以建设期结束开始正式经营后,本年利润等于和大于零时预期资产负债表的编制应为:本年利润为零时,固定资产和无形资产等应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用应直接转回以增加流动资产;本年利润为正值时,则应将固定资产和无形资产等应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用和本年利润一起增加流动资产。

出现其它特殊或非正常情况时,应根据以上基本原理作具体分析并进行相应的处理。

3. 实证分析

现以国内一大型投资项目所做的中期研究报告的相关报表为例(单位名称等已删除),将以上编制方法详细说明如下(为节省篇幅,该资产负债表等附表略去)。

项目建设期第2年,本年利润为负值,其资产负债表的编制应遵循上述分析中的第一种情形进行;更由于历史的原因和调整账项及融资的需要,一些数据将发生非正常情况的调整变化,但基本的平衡原理并没有因此而改变。

我们先看资产负债表左边的变化(资产负债表采用横排方式):与上年(建设期第1年)相比,流动资产增加了7600万元,长期投资为零;固定资产原值增大了约3462万元,在建工程增加了约66,200万元,固定资产和在建工程共增加69,662万元;这说明投资总额在建设期第2年大大增加,这就不仅仅要考虑尚处建设期本年利润为负值的情形,而且要考虑上述的非正常因素:累计折旧增加约50万元计入本年利润(负值);无形资产减少7104万元,长期待摊费用无变化,而这两项在建设期都不应当进行非常规的处理和摊销,所以可以断定无形资产进行了非常规的调账处理。

因为资产负债表左边投资资产的增加必定是以右边的负债或所有者权益的增加为前提,所以再看资产负债表右边的变化:短期借款增加7600万元,这可能意味着资产负债表左边流动资产要增加7600万元;应付工资和应付福利费增加约488万元,必定也在本年利润(负值)中反映;少量应交税金减为零则应减少流动资产或因建设期第2年计量单位由元改为万元而四舍五入以零头舍去;其他应付款增加约462万元要看具体用途,应计入投资资产还是作为当期费用计入本年利润(负值);新增长期借款36,306万元必定是在建工程和固定资产的贷款来源之一,其中还应包括建设期应作资本化处理计入在建工程的应计利息9096万元;实收资本净增约33,356万元也应在在建工程和固定资产投资的资金来源,但资本公积减少了约7104万元,这有可能转为了实收资本或对其账项作了重大调整;本年利润(负值)约1000万元至少应当包括上述应付工资和福利费的增加、固定资产等的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用之和以

及其它向外部直接支付或转移的成本费用。

所以对该资产负债表的分析为两方面：一是外部资产新的进入增加情况；二是原有资产因折旧、毁损和摊销等引起的内部转移变化情况。由于无法通过资产总额的变化直接判定外来资产的新增情况，但因处于建设期，可以比较容易确定与本年利润(负值)形成相关的两边原有资产的变化，故先从后者入手，利用恒等关系最后间接确定外部资产的增加数。

与本年利润(负值)形成相关的数据确定的有：累计折旧约 50 万元，应付工资和应付福利费约 488 万元，两项合计 538 万元，与本年利润(负值)实际值 1000 万元尚缺 462 万元，这应当是尚未最后确定归属的其他应付款，因从借款还本付息计算表中可查出有 462 万元的流动资金贷款利息应作为当期财务费用计入本年利润(负值)。

从负债的性质和数量关系可以大致确定资产负债表右边 7600 万元新增短期借款应当是左边流动资产增加 7600 万元的原因。

资产负债表左右两边的无形资产和资本公积数额巨大，所以可以初步断定资本公积大部或全部是由无形资产形成的，而建设期第 2 年这两项均等地减少了 7104 万元，这说明确实对此项进行了重大的会计调整。

最后，资产负债表左边的固定资产原价和在建工程的资产增加数应当等于右边的长期借款和实收资本的净增额。事实也正如此，至于哪一部分款项新增了固定资产原价和在建工程不好直接确定，但从借款还本付息计算表可以确定的是长期借款中的 9096 万元是作为流动资金借款应计利息资本化后转入在建工程的，并从数量关系可初步断定长期借款应是在建工程投资增加的资金来源。

事实上以上分析完全正确，新增固定资产投资来自于实收资本中的外方投资的进口设备。这说明分析和编制预期资产负债表时需要参考和借鉴其它与之相关的预期报表，特别是预期利润与利润分配表、预期现金流量表和预期借款还本付息计算表等。这也是前述现行简化项目资产负债表经常出现资产(总计)和负债和所有者权益(总计)出现不平衡情况的重要外部原因(本文限于篇幅，省略了相关报表)。

以上我们从已有预期资产负债表的数据分析入

手，解释了建设期预期资产负债表的分析与编制。下面我们反过来从所给的与资产负债表的编制相关的预期数据入手来分析说明项目第 3 年经营期及其之后的预期资产负债表的编制。

第 3 年属于建设期结束开始正式经营，本年利润可能为正值时的情形。根据其他相关的预期报表，我们先给出编制预期资产负债表所需的有关数据，并结合上年数据进行编制对比分析。

通过预期利润表得预期净利润为 10,077 万元；通过预期利润分配表得利润分配情况：弥补上年未分配利润-2531 万元，得可分配利润 7546 万元，提取储备基金 377 万元，提取企业发展基金 377 万元，可供投资者分配的利润为 6792 万元；通过预期借款还本付息计算表获知：第 3 年进入经营期，除当年发生新增利息 754 万元计入财务费用，上年长期借款应计利息 9096 万元因资本化转为长期借款外，还安排偿还短期借款 100 万元，长期借款 2086 万元和其他应付款 14,768 万元，合计 16,954 万元。

先看资产负债表右边的所有者权益部分：本年利润为 10,077 万元，弥补年初未分配利润-2531 万元后实际可分配利润为 7546 万元，减去盈余公积 754 万元，实际可供投资者分配的利润即未分配利润 6792 万元；实收资本和资本公积与上年度相同；故本年度所有者权益合计为 180,394 万元。

结合借款还本付息计算表，再看资产负债表右端的负债部分：短期借款 100 万元偿还后余额为 7600 万元；应付工资和应付福利费合计 1289 万元以及其他应付款中的 462 万元流动资金贷款应计利息构成年初本年利润-2531 万元的大部，已由第 3 年净利润予以弥补，故应从表中删除；其他应付款 14,768 万元全部偿还后无余额；这样，流动负债合计为 7600 万元，长期负债增加为 34,220 万元，负债合计为 41820 万元，负债和所有者权益总计为 222,214 万元。

而资产负债表左边固定资产以下部分：第 3 年进入经营期后全部在建工程转入固定资产，固定资产原值增加为 87,007 万元，减去累计折旧 9638 万元得固定资产净值，即固定资产合计为 77,369 万元；无形资产摊销 400 万元余额为 135,124 万元，长期待摊费用摊销 169 万元余额为 678 万元，无形资产和其他资产合计为 135,802 万元。

资产负债表左边固定资产以上部分：因长期投资为零，根据以上编制说明，流动资产合计应为：年初流动资产加固定资产以下当年减少部分再加上本年利润(正值)，即 $7669 + 9638 - 205 + 400 + 169 + 10,077 = 27,748$ 万元；但据预期借款还本付息计算表第3年安排了16,954万元的流动资金偿还借款本金，这是一种特殊情况，即实际是以资产负债表左边的流动资产冲减了右边的负债，故流动资产也应作相同的调减，流动资产合计应为 $27,748 - 16,954 = 10,794$ 万元；另外还应注意：当本年利润(正值)弥补建设期亏损-2531万元时，因其中包括了应付工资和应付福利费1289万元以及其他应付款中流动资金贷款应计利息462万元，在弥补亏损所有者权益减少的同时负债也减少，这就须相应减少流动资产才能保持资产负债表两端的平衡，这正是前述其它非正常因素(2)的情形，因为这里应付工资、福利费和各种借款减少的实质都是流动资产的减少；所以流动资产合计最后应为 $27,748 - 16,954 - 1289 - 462 = 9043$ 万元。

这样，资产负债表左边资产总计为222,214万元，与资产负债表右边相等。

根据上述会计恒等式，以上编制方法具体运用时可以进一步简化为：当右边负债和所有者权益确定时，以其之和直接减去左边流动资产以外其它资产之和，剩余即为流动资产。

4. 总结归纳

至此，根据平衡原理，我们可以将以上资产负债表的编制方法进一步归纳和简化为：当本年利润为负

值，且小于、等于或大于资产负债表左边流动资产以外的其他资产的折旧、毁损、摊销等内部流动或转移的成本费用之和时，应以其差额的绝对值减少、不变或增加流动资产；当本年利润等于零或为正值时，应以固定资产和无形资产等应计的折旧、毁损和摊销等内部流动或转移的成本费用与本年利润一起增加流动资产；当发生超出与本年利润相关的负债和所有者权益变动情况时，则应以资产负债表右边负债和所有者权益合计减去左边流动资产以外资产之和的差额确定流动资产。

本文通过利润表(包括补充资料)，利用本年利润(利润分配)²与流动资产、固定资产、负债和所有者权益等之间的配比和数量关系原理，以逆向推理计算的方式，根据预期资产负债表的编制和使用目的及对相关数据的要求，结合相关其它报表，创新性地提出和归纳了预期资产负债表的编制原理和编制方法。本方法亦可根据使用要求替代传统方法编制资产负债表，也可作为对仍采用传统方法编制未来资产负债表的相关数据进行适当性检验的补充方法；同时可能为实现预期资产负债表和资产负债表编制的完全计算机化提供了新的设计路径和方法。

参考文献 (References)

- [1] 李哲, 甘小春. 新会计制度推广丛书——企业会计制度操作手册: 怎样使用会计科目/怎样编制会计报表[M]. 北京: 中国国际广播出版社, 2001.
- [2] 企业会计制度和准则编辑组. 新会计制度推广丛书——企业会计制度和准则[M]. 北京: 中国国际广播出版社, 2001.