

基于财务报告目的的评估

司振强

(中国银行业监督管理委员会大连监管局 大连 116011)

【摘要】 本文介绍了基于财务报告目的的评估(Valuation for Financial Report)的发展现状,对我国如何发展基于财务报告目的的评估进行了深入分析,并提出了相关建议。

【关键字】 财务报告评估 公允价值 可靠性

2006年2月15日,财政部发布了新的企业会计准则,该会计准则的突出特点就是引入了公允价值,公允价值的运用能提高会计信息的相关性和决策有用性。但由于我国目前市场发展尚不成熟、公允价值难以取得,如何在信息相关性不断提高的前提下确保财务报告信息的可靠性,成为会计理论界和实务界最为关注的问题。

一、会计界对基于财务报告目的的评估的需求

目前,基于财务报告目的的评估受到了我国会计界和资产评估界的关注,利用资产评估确定公允价值,不仅能够在一定程度上提高采用公允价值计量的会计信息的可靠性,有利于会计信息质量的提高,而且将开辟评估行业新的发展领域。从国际会计准则的规定以及许多国家的实际做法来看,利用资产评估是确定公允价值的有效途径之一。这里所说的资产评估不是一般意义上的评估,而是专门为了提高财务报告信息的可靠性而进行的评估,称为基于财务报告目的的评估。基于财务报告目的的评估最早起源于欧洲,1978年7月欧共体制定了第四号法令(公司法),在该法令中制定了基于财务报告目的对固定资产进行估价的规则,这对欧洲的资产评估业与会计业的发展产生了深远影响。

近年来,国际财务报告准则积极借助评估来确定资产的公允价值,其中以《国际会计准则第16号——不动产、厂场和设备》最为典型。该准则规定,土地和建筑物的公允价值通常通过评估手段根据市场证据确定,该评估一般由具有专门资格的评估师进行。厂场和设备的公允价值通常是评估得出的市场价值。如果由于厂场和设备的特殊性,缺乏市场证据支持,则可以运用收益和重置成本估计公允价值。除此之外,投资性房地产、租赁、资产减值、存货、企业合并、持有待售的非货币性资产和终止经营等会计准则中也都要求或允许对有形资产进行评估。安然事件等会计丑闻的发生也促进了美国会计准则体系积极借助于外部评估机构来确定资产的公允价值,以提高财务报告信息的可靠性。总而言之,市场信息吸取得越多,公允价值计量的可靠性就越大。

二、推动基于财务报告目的的评估在我国的发展

基于财务报告目的的评估对于推动我国公允价值计量

的普遍运用具有重要意义,但其在我国的发展尚处于起步阶段,会计学界和资产评估界正在积极研究如何将会计和资产评估进行有效融合。笔者认为,为了促进基于财务报告目的的评估在我国的发展,应从以下几个方面入手:

1. 进一步完善我国的公允价值会计规范。

(1)公允价值会计存在的问题。尽管公允价值并不是一个新概念,但在各国会计理论和实务上都存在一定差别,正如美国财务会计准则委员会(FASB)在2005年发布的报告中所指出的:一般公认会计原则(GAAP)中存在着不同的公允价值定义,而其应用的指南也是有限的,并且指南中存在的差异所产生的不一致现象增加了GAAP的复杂性;委员会决定在(新的)准则说明中对此予以明确,并提高公允价值估计的一致性和可比性,提高估计的信息披露程度。国际会计准则也存在这种问题,尽管国际会计准则中的许多规定提到了公允价值,但对于如何在不同情形下运用公允价值缺乏明确的指导。这种定义和认识上的差别,不仅给会计界带来了很大困惑,还严重阻碍了基于财务报告目的的评估的发展。

目前我国新会计准则体系也存在同样的问题。尽管我国新会计准则体系中关于金融工具采用公允价值计量的规定借鉴了国际会计准则的有关规定,但新会计准则对于本身不存在活跃市场而类似资产存在活跃市场的以及不存在同类或类似资产可比市场交易的资产,没有具体规定由谁来估算公允价值。另外对投资性房地产、生物性资产、债务重组、非货币性交易、或有负债等涉及的非金融性资产或负债的公允价值如何进行确定,新会计准则中也没有明确规定,这在一定程度上不利于公允价值的应用,还可能导致利用公允价值操纵利润的行为发生。因此,有必要制定专门的公允价值计量准则,以便统一规范公允价值的具体运用,同时这也有利于同资产评估进行有效的衔接,促进基于财务报告目的的评估在我国的发展。

(2)进一步完善公允价值会计。根据国际财务报告准则的定义,公允价值是指在公平交易中熟悉情况并自愿交易的双方进行资产交换或负债结算的金额。我国新会计准则中的公允价值概念与国际财务报告准则的定义趋同。而FASB于2006

年9月发布的《财务会计准则公告第157号——公允价值计量》将公允价值定义为:在计量日,市场参与者在相关市场中进行现时交易而获得的出售资产的金额或支付的转移负债的金额。具体来说,FASB界定的公允价值有以下两个特点:

首先,公允价值计量是以市场为基础的。公允价值概念中强调了“市场参与者”这个定义。市场参与者是指相关市场中非关联的买方和卖方,他们有能力并且愿意参与交易,同时对于出售的资产或转移的负债及交易本身因素有充分的了解,在判断公允价值时,都要从市场参与者这个角度去看,而不是从个别企业的角度去看。

国际财务报告准则的定义更强调个体行为,与之相比,FASB的定义从市场角度出发,更强调市场的公平性。FASB认为,公允价值是以脱手价格为基准,而非获取价格,从而统一了公允价值的确定口径。市场参与者的假设意味着,公允价值是以假设资产被市场参与者最大程度利用为前提,并根据最大程度利用资产的具体方式(是单独使用还是与其他资产组合使用)来确定资产的公允价值。公允价值的确定是从交易量最大和交易水平最高的市场中获取,而不是从价格最高的市场中获取,从而更加体现了资产价值的公允性。市场参与者的假设还意味着交易者对资产的风险给予了充分考虑,公允价值计量应包含对风险因素的调整。

公允价值计量还充分考虑了资产或负债的地理位置、自身条件、是否受约束等特殊属性的影响。交易成本由于不具有资产、负债的属性,而只是与交易有关,因此不影响公允价值的计量。在负债的公允价值计量方面,FASB认为负债的公允价值假定在计量日负债被转让到市场参与者手中,负债的不良风险在转让之前和转让之后是相同的,债务人违约所产生的负债不良风险将会影响到负债的转让价值,因此负债的公允价值应反映负债违约风险的影响。

其次,FASB对公允价值的评估技术作了明确规定。美国会计准则规定的公允价值评估方法包括市场法、收益法和成本法,并强调了公允价值评估方法运用的一贯性,这较好地与资产评估方法相衔接。另外,公允价值评估方法所需的信息分为三个等级,首先是相同的资产或负债的活跃市场中可观察到的直接信息,其次是可观察到的与资产或负债相关的信息,最低的等级是企业内部与资产或负债相关的信息。无论是哪种信息,市场参与者的有关假设在估值过程中都得到了优先考虑。

与我国的公允价值会计相比,美国会计准则针对公允价值计量进行了专门规定,有效地解决了会计准则中公允价值计量不一致的问题。另外,该准则强调了市场因素在公允价值确定中的关键作用,提出了对公允价值评估技术的要求,这有利于促进基于财务报告目的的评估的发展。我国应积极借鉴美国公允价值会计发展的经验,进一步统一我国公允价值会计规范,从会计角度对确定公允价值提出技术要求,为发展基于财务报告目的的评估提供接口。

2. 促进基于财务报告目的的评估的发展。

(1)促进基于财务报告目的的资产评估业的发展。目前,

我国的资产评估多用于资产出售和置换、产权交易、企业改制、公司上市、对外投资、企业并购,以财务报告为目的的评估尚未发展起来。为了促进基于财务报告的资产评估在我国的发展,应积极地研究如何将会计假设融入到资产评估中,例如,将持续经营假设作为基于财务报告目的的评估的前提,按照会计上对公允价值的要求对相关的资产和负债的价值进行评估。另外,我国资产评估行业中多种评估资格共存,且分属于不同的管理部门和行业协会,职业规范也由各个部门分别制定,这样不利于基于财务报告目的的评估的发展。为了适应财务报告目的的评估的发展,我国的资产评估业应积极与国际接轨,促进以为财务会计提供技术服务和技术支持为目的的专业评估的发展。

(2)完善评估机构公允价值的评估方法。在资产评估过程中,公允价值的评估方法有市场法、收益法和成本法。而在新会计准则中确定公允价值的方法更为复杂,如根据《企业会计准则第8号——资产减值》的要求,难以对单项资产的可收回金额进行估计的,应当按照资产所属的资产组来确定资产组的可收回金额。而资产评估中往往以根据单项资产进行评估为主。这就要求资产评估机构研究如何按照会计准则的要求评估相关资产的公允价值,而不能仅仅依赖于传统的评估方法。除了加强对非金融资产的评估外,评估机构还应当加强对金融资产评估的研究。

随着金融产品的不断创新,金融市场越来越多样复杂,而且公允价值在金融工具计量中的运用最多,但金融工具的估值技术在我国金融机构中的发展和运用程度并不高,因此要发挥资产评估的咨询作用,推动公允价值在金融工具计量中的运用。根据我国新会计准则的要求,对于不存在活跃市场的金融工具多用类似金融工具的市场价格进行计量,对于不存在活跃市场和类似金融工具的采用未来现金流量模型、期权模型等进行计量,但这些金融工具的估值技术在我国评估机构的发展和应用尚不成熟,有待进一步完善。

3. 建立会计界、审计界与评估界的联动机制。基于财务报告目的的评估的发展除了要求会计界和评估界的积极准备、做好相互之间的衔接工作,更加需要会计界和评估界的密切配合,建立运转高效、协调有序的联动机制,保证公允价值计量在会计与基于财务报告目的的评估中的协调统一。同时,由于会计信息需要经过审计师的审计,审计师在审计的过程中要利用专家的工作成果,对评估所运用的方法的合理性进行评价,因此审计界也应参与到会计与资产评估的联动机制中。只有各部门之间紧密合作,才能加速相关政策的出台,推动公允价值在我国的普遍应用。

主要参考文献

1. 谢诗芬.公允价值:国际会计前沿问题研究.长沙:湖南人民出版社,2004
2. 姜楠.无形资产评估理论和管理体制研究.大连:东北财经大学出版社,2003
3. 威廉姆·R.司可脱著.陈汉文等译.财务会计理论.北京:机械工业出版社,2000