

# 利益相关者视角下的公允价值审计研究

洪敏<sup>a</sup>, 徐晓田<sup>b</sup>

(江西师范大学 a. 财务处; b. 财政金融学院 江西 南昌 330022)

**摘要:** 正是因为公允价值计量在会计处理中的大量运用, 审计工作者在审计工作中, 也需要在执行了必要的审计程序、获取充分适当的审计证据基础之上, 对资产、负债、权益项目进行公允价值审计, 核查其计量、披露是否符合会计准则及相关制度。文章从利益相关者的角度出发, 通过了解国家相关政策、市场条件, 借鉴国外公允价值计量、审计的相关经验, 希望对公允价值计量提出合理的见解及可操作性建议。

**关键词:** 利益相关者; 公允价值; 审计研究

**中图分类号:** F239.0   **文献标识码:** A   **文章编号:** 2095-0098(2014)06-0060-04

## 一、利益相关者及其与公允价值的关系

### (一) 利益相关者

利益相关者能够影响组织的会计决策, 他们的意见一定要作为决策时需要考虑的因素。但各方利益相关者的效益目标不同, 面临决策时的选择也不同, 如何平衡各方利益成为战略制定考虑的关键问题。除了对战略制定产生影响以外, 利益相关者分析也是评价战略的有力工具。<sup>[1]</sup> 战略评价可以通过确定持反对意见的股东和他们对一些有争议的问题的影响力来完成。商业模式将企业的利益相关者的各方交易活动相互连结。企业面临的利益相关者的压力不但来自内部(如股份所有者), 也来自外部(如供应商等) 一般多为: (1) 所有者和股东, (2) 银行和其它债权人、供应商, (3) 顾客, (4) 管理人员, (5) 雇员, (6) 地方及国家政府。<sup>[2]</sup>

设计商业模式就是设计利益相关者的交易结构。公允价值计量下可以尽量避免相关企业内部交易及其所带来的交易价格不公允的情况, 为维护各方利益相关者关系相对公平而进行。<sup>[3]</sup> 利益相关者的交易结构其实是资源配置的一种。单独一家企业很难拥有完备的资源, 此时, 为促进企业发展, 就会由内外两个方向向利益相关者寻求资源。为优化资源配置, 企业可以用新的利益相关者替代旧的利益相关者, 可以通过资源分配的重组调整利益相关者在企业利益中的所占比例, 变换原有资源使用方向, 或对资源进行打包分出以优化资源配置。<sup>[4]</sup> 只要企业利用利益相关者将关键部分资源填满, 其中带来收益的利益相关者与承担成本的利益相关者一经定位, 所形成的交叉盈利模式就是新的利益相关者关系。

### (二) 相关利益者与公允价值关系

1. 所有者和股东。面对主要活动为投资、分红、参与经营决策的所有者和股东, 其效益目标多位利益的增长, 股份的增加。其对经营的影响以收益为导向, 其股份、分红直接与企业资产、收益的公允价值相关。随着二者与公司关系的加深, 对公司决策的保守态度亦然, 维护自身既得利益。同时增加对经营管理者的限制、监管、督促。而公允价值在其作价投资中也扮演了重要角色。

2. 银行和其它债权人、供应商。以上三者都是企业的债权人, 以稳定为最优先, 要求企业的流动性和收

收稿日期: 2014-09-30

作者简介: 洪敏(1979-), 女, 江西景德镇人, 硕士, 会计师, 研究方向为财务管理; 徐晓田, 女, 江西上饶人, 江西师大财政金融学院本科在读生, 研究方向为公共价值审计。

益性,对企业的投资活动谨慎监督,对其筹资活动更是慎之又慎,以免分散利息收入,加大债权人风险。

但这其中也略有不同,银行和债权人以利息为食,而供应商依靠利润,银行等带来财务杠杆。供应商却带来经营杠杆。确实,多加利用供应商所带来的资金流转成本不高,但这一来源的公允性不定,且若有疏忽,极易给企业造成负担。

3. 顾客。正所谓羊毛出在羊身上,企业所获资源的公允决定了顾客可能得到的公允,在这一阶段的审计也就是顾客的货比三家,并未企业建立口碑声誉的交换了。之前三鹿等品牌的垮台,从内控上看,正是之前的人员及机构两个方面的问题。经营要求低成本高价格,同时有着以往的良好口碑,再来是人员的素质问题及监管的不利,事发后的侥幸心理,老口碑毁于一旦。随着社交网络的发展,消费者的市场会愈加公允,作为一个活跃的市场,其公允性的完善是有目共睹的,整个市场日益倾向等价交换。

4. 管理人员与雇员。以上二者本质是相同的,皆为雇员,也就是经营人员。只是阶层权限的不同,雇员对原始数据,管理人员对财报数据,均能影响企业价值的公允。但二者可以说是企业经营最直接的利益相关者,企业的经营成果与其薪酬直接相关。雇员所代表的公允价值不是上级评判而是市场评判这一点,早在实践中得到了检验。但雇员的实际所获仍主要由上级决定,结合公司制度安排。其价值虽与市场联结,并不代表与其生活连接,对于雇员,工资的公允性即为生活标准是雇员的审计标准。

## 二、我国公允价值审计的特殊性分析

### (一) 公允价值计量本身缺点明显

1. 公允价值计量的可操作性不强。最主要的原因就是市场条件的限制。公允价值作为一种独立的计量属性,所反映的其实是模拟市场的价格。采用各种估价技术,在不同的交易状况下,对缺乏有效市场及相应市价的资产、负债、权益项目模拟市场价格进行估价。价值的评估在不存在市场交易的情况下很难操作。

2. 可靠性差。公允价值计量易受人为主观因素影响,公允价值计量中所要用到的各项估值技术操作难度大,准确性难以判断,且我国无专门研究估值技术的机构,各行业相关统计数据无论从数量还是质量上都严重不足,没有足以支撑的信息网络。尤其在会计执业水平不高,市场机制不健全的情况下,公允价值的确认往往通过主观判断。且当一国物价水平波动较大的情况下,以公允价值计量难以真实反映一个企业当期财务状况。

3. 成本较高。正如文章中对公允价值最大特点的描述,除交易发生日的计量外,若之后项目价值发生变化,应在资产负债表日进行重新计量,这是公允价值计量与其他计量基础的最大不同。除交易发生日的计量外,若之后项目价值发生变化,应在资产负债表日进行重新计量,这是公允价值计量与其他计量基础的最大不同,为了保证公允价值计量的连续性,之后都应定期进行评估除交易发生日的计量,企业就面临这高额且持续性长的成本,与此同时,采用公允价值计量的优点却多是长期显现,对企业来说,目前的市场环境下,的确不是最优选择。

4. 心理作用。当前市场环境下,随着信息披露透明化程度、传播速度的提高,现代金融市场中,价格的波动会迅速通过计价机制反应至企业财报,随时有可能冲击利益相关者的心理预期,造成市场过度反应,而市场过度反应的结果又成为下一期计量的基础。

### (二) 市场经济建设难度大,需要政策性

1. 现行市场条件下执行困难。会计工作是现代企业发展必不可少的基础性工作之一,对于维护市场经济秩序、保障社会利益有着重要的作用。而公允价值在计量属性中是与市场贴合最紧密的,考虑到我国现在不健全的市场条件,会计工作及审计工作均任重道远。但在如今的市场条件下,监管面临难关并不是监管不力或无规可依,而是有财务运行的规则,但规则本身的实行有难度,和市场的贴合程度不高,而其所面临的市场不健全,规则虽有心规整但实在无力。

2. 政策性的必要。中国的社会是一个阶梯型的阶级,哑铃式的社会,基层民众占绝大多数,中产积极很少,再就是钱权阶级。面对这样的环境,决策者很难满足所有的基层民众,也不能完全不顾掌握大量社会资源的“土豪们”,余下的中产阶级在夹缝中求生存。虽然许多人在责难中国市场的政策性,我却觉得这是必

然的,维持一个社会的稳定必是国家的第一选择,同时,为了跟上世界的脚步而发展市场经济,政策性可以说是必然阶段。且不完全的市场下必然是不完全的市场主客体,没有政策性,生存能力就免谈,更不用说稳定。

3. 市场经济建设下,改善公允价值计量的现状。一方面随着我国资本市场进一步对外开放,上海证券交易所国际板的推出也正在筹划之中,外企境内上市将成为现实,借鉴外界的做法和经验,筹备外国企业在国内上市信息披露等问题,使我国政府监管部门能够对等收集、检查境内上市外国企业的相关信息,届时可维护国家权益,保障信息安全。另一方面国家正在对金融工具、公允价值等会计准则项目作出重大修改。新会计准则,大量采用公允价值计量的准则有《企业会计准则第3号——投资性房地产》、《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》。

### (三) 公允价值计量审计难度大

1. 审计人员的素质参差。前文中所提到的各项准则,是对会计、审计人员的最低要求。由于公允价值审计需要对企业过去的了解、现在的评估、未来的预测。进行审计时传统的审计程序和方法很难满足其目的和要求。公允价值审计要求人员更多关注审计单位的潜在风险,对其运作流程运营状况的理解也提出了更高要求。因而,随着公允价值计量的推行,对审计人员的素质要求也就水长船高。

2. 公允价值审计理论不完善。国际上对公允价值计量的研究虽然取得了一定成果,但要达到真正统一的理论观点完善的准则制度还有很长一段路要走。虽然新会计准则大量运用了公允价值计量,但新审计准则中未提到关于公允价值审计的具体方法。<sup>[5]</sup>因而审计人员将面对更多计量、测试方法的选择,对数据的调整空间也较大。因没有统一规范,虽然规定了可接受的误差空间,但结果与计量的不确定性增加,加大了审计风险,对审计意见及公允价值的可靠性造成影响。

## 三、公允价值审计评价的对策及建议

### (一) 政府主导加快制度建设,严控相关细则

说是完善和严控,关键是简化与放权,并提高相关人员综合素质。权力下放的同时精挑上岗人才,细化管理挑选标准,规范职责。对设置内部控制、审计部门的企业给予一定的鼓励。在建立健全规章之后,实行定期抽查,规范奖惩。最后逐步将内控纳入评价标准。

### (二) 建设健全市场机制,完善公允价值评价基础

公允价值评价的基础就是一个较为发达的市场,一个可以及时做出反应,当变更计量基础时可以及时调整的市场。真正完善的市场机制就是可以适时自我调整的市场。完善的市场机制是不存在的,就像只有远古才有完全竞争市场一般。但建设健全是必不可少的。随着中国与国际市场的逐步接轨,国际市场对中国的影响也越来越大。只有进一步健全市场机制,才有可能在国际投融资之上不落下乘。

### (三) 鼓励行业协会参与评估,自我完善,建立公允价值评级标准

在政府引导下将各项规则引入完善的同时,号召各行业来自内部的监督,也就是行业协会。因行业协会对自身行业了解透彻,可以根据自身条件限制建设行业内部的公允价值评级标准。当然,这之后要上报政府,以检查其是否有过于维护所在行业而忽略环境危害等行为。最后由政府协调大局后颁布适用的准则。

### (四) 充分发挥独立董事作用,对公允价值评价进行监督

独立董事的作用不应该只是花瓶。完全没有利益关系就意味着没有必要参与管理。如果单独给独立董事一个衡量公允价值的只能,其运作机制可以是这样:独立董事由单独设立部门随机选择,该部门由国家与企业共同出资,为独立董事发放薪酬。在企业年度预算报出可能投资项目时独立董事进行自己的估价,年度决算时再做一份总结。对比企业的预算报告,决算报告,起一个调整、修改误差的作用。

### (五) 企业内部审计人员定期培训考核

这也是内控必要的一步,严进严出的规则才可以为不定期、次数少的抽查制度作支撑。而培训,相较而言就可以适当减少,压力之下,自我教育才是最好的,也可加深公众对内控这一工作重要性的认识。提高企业内控人员素质,完善企业机构设置,促进企业的发展,增强企业的公信力。

## 参考文献:

- [1]张俊芝,马政.基于现代风险导向的公允价值审计应用现状研究[J].中国注册会计师,2013(05).
- [2]吴敬琏.当代中国经济改革教程[M].上海远东出版社,2011.
- [3]何春艳.金融危机下应用公允价值计量的思考——基于决策有用性的计量观[J].财会通讯,2010(36).
- [4]王玉兰,简燕玲.上市公司内部审计机构设置及履行职责情况研究[J].审计研究,2012(1):110-112.
- [5]吴涵峰.如何计量公允价值[J].财务会计,2012(02).

## Research on Fair Value Audit from the Perspective of Stakeholders

HONG Min<sup>a</sup>, XU Xiaotian<sup>b</sup>

(a. Finance Department b. School of Finance, Jiangxi Normal University, Nanchang, Jiangxi 330022, China)

**Abstract:** It is precisely because of the extensive use of fair value measurement in the accounting treatment, audit workers must audit assets, liabilities and equity items at fair value based on performing the necessary audit procedures and obtaining sufficient and appropriate audit evidence, and verify its measurement and disclosure to make sure it compliance with accounting standards and relevant system. From the perspective of stakeholders, by understanding relevant national policies and market conditions, and learning from foreign experience, this paper puts forward reasonable opinions and operational recommendations for the fair value measurement.

**Key words:** stakeholders; fair value; audit research

(责任编辑:沈 五)