

杰拉德·M·扎克 著

陈秧秧 译

公允价值会计舞弊

——新全球风险与侦查技术

FAIR VALUE ACCOUNTING FRAUD

New Global Risks &
Detection Techniques



复旦大学出版社

谨以此书献给我的兄弟——Bill 和 Ray。我多么幸运,有这两位兄弟做我的表率。我一直钦佩并尊敬你们。你们是我最好的朋友。深爱你们。

目 录

前言	1
致谢	1
第一部分 公允价值会计舞弊导论	1
1 财务报告舞弊与公允价值会计概述	3
1.1 财务报告舞弊引言	3
1.2 何谓舞弊?	5
1.3 为何实施财务报告舞弊?	5
1.4 利用一项舞弊掩盖另一项舞弊	8
2 公允价值在财务报表中的应用	10
2.1 历史成本与公允价值	10
2.2 会计原则的资料来源	13
2.3 美国 GAAP 与 IFRS	15
2.4 美国 GAAP 中新增的公允价值选择权	16
2.5 公允价值界定	17
2.6 国际趋同	20
2.7 财务报表列报的若干原则	21
2.8 会计准则的生效日期	24
2.9 舞弊对财务报表的影响	25
3 确定公允价值的方法	29
3.1 引言	29
3.2 市场法	31

3.3	收益法	31
3.4	成本法	35
3.5	内部与外部开发的估值	36
3.6	估值方法的输入变量	38
3.7	IFRS 下的公允价值指南	42
3.8	市场证据的可获得性	42
第二部分 资产基础的诡计		45
4	债务性证券与公开交易的权益性证券投资	47
4.1	投资的范围	47
4.2	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	48
4.3	分类与会计处理——美国 GAAP	49
4.4	分类与会计处理——IFRS	50
4.5	重分类概述	54
4.6	持有至到期类型的重分类	56
4.7	公允价值的确定	58
4.8	活跃与非活跃市场	61
4.9	暂时性与非暂时性减值——美国 GAAP	63
4.10	减值损失——IFRS	66
4.11	舞弊风险小结	67
5	非公众主体中的所有者权益	69
5.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	69
5.2	引言	70
5.3	合并财务报表	71
5.4	共同控制主体与共同控制资产	72
5.5	按权益法核算的投资	73
5.6	比例合并	74
5.7	公允价值选择权	75

6	贷款与应收款项	76
6.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	77
6.2	确认与计量——美国 GAAP	78
6.3	确认与计量——IFRS	80
7	无形资产与商誉	82
7.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	83
7.2	资产与费用	83
7.3	网站成本	85
7.4	计量	86
7.5	有限使用寿命的无形资产	87
7.6	残值	89
7.7	不确定使用寿命的无形资产	90
7.8	减值损失	91
7.9	结束语	92
8	企业合并	94
8.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	94
8.2	企业合并与资产并购	95
8.3	企业合并的会计处理	96
8.4	无形资产的辨认	98
8.5	分阶段实现的企业合并	101
9	资产减值	102
9.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	103
9.2	减值损失的界定	104
9.3	何时测试减值	106
9.4	资产减值的迹象	106
9.5	减值损失的程度	110
9.6	以前期间减值损失的转回	110
10	房地产与设备(含投资性房地产)	113
10.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	113

10.2	初始确认	114
10.3	初始确认后的计量	114
10.4	投资性房地产	116
10.5	减值损失	117
第三部分 负债基础的诡计		119
11	债务性义务	121
11.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	122
11.2	计量	122
11.3	公允价值选择权	123
11.4	债务的估值	124
12	递延收入	127
12.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	128
12.2	确认——客户忠诚项目	128
12.3	多类产品发送的安排	132
13	资产退回义务	134
13.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	135
13.2	确认——美国 GAAP	135
13.3	确认——IFRS	137
13.4	能否可靠确定估计	137
13.5	资产退回义务的计量与记录	138
13.6	小结——美国 GAAP 与 IFRS 的比较	140
14	担保	142
14.1	美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	143
14.2	确认——美国 GAAP	143
14.3	计量	144
14.4	确认——IFRS	146

第四部分 其他公允价值会计舞弊问题	147
15 衍生品与套期	149
15.1 美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	151
15.2 定义与会计处理——美国 GAAP	151
15.3 定义与会计处理——IFRS	154
15.4 计量	155
15.5 嵌入衍生品	156
16 员工福利计划发起人的资产或负债	158
16.1 美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	159
16.2 确认与计量——美国 GAAP	159
16.3 确认与计量——IFRS	161
17 或有事项与准备	163
17.1 美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	163
17.2 确认——美国 GAAP	164
17.3 应确认的损失金额	166
17.4 确认——IFRS	169
17.5 计量	170
17.6 美国 GAAP 与 IFRS 的比较	171
18 股份基础的交易	173
18.1 美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	173
18.2 确认——美国 GAAP	175
18.3 计量——美国 GAAP	176
18.4 确认——IFRS	178
18.5 计量——IFRS	180
19 非货币性交易	183
19.1 美国 GAAP 与 IFRS 的资料来源	183
19.2 确认与计量——美国 GAAP	184
19.3 确认与计量——IFRS	187
19.4 广告性以物易物交易——美国 GAAP	187

19.5	广告性以物易物交易——IFRS	189
20	非营利组织的特殊公允价值问题	191
20.1	引言	191
20.2	非现金性质的资产捐赠	192
20.3	资产的捐赠性使用	193
20.4	捐赠承诺	194
20.5	捐赠的服务	196
20.6	配比要求	197
21	公允价值披露问题	199
21.1	引言	199
21.2	披露要求的资料来源	201
21.3	金融工具	201
21.4	减值损失	203
21.5	不确定性	204
	第五部分 公允价值会计舞弊的侦查	207
22	公允价值会计舞弊侦查框架	209
22.1	评估舞弊风险	209
22.2	了解公允价值如何影响财务报表	210
22.3	揭示风险的外部因素	210
22.4	内部风险因素	212
22.5	重要性	214
22.6	针对公允价值会计的内部控制	215
22.7	管理层越权风险	216
22.8	公允价值会计舞弊侦查框架	217
22.9	审计准则	219
22.10	审计师独立性	222
23	利用比率及其他分析性程序	223
23.1	分析性程序:一项舞弊侦查工具	223

23.2 水平分析	224
23.3 垂直分析	225
23.4 经营性比率	225
23.5 定制化比率	229
附录 A 公允价值会计舞弊风险小结	231
附录 B SEC 首席会计师办公室与 FASB 工作人员对公允 价值会计的说明	237
附录 C 针对公允价值会计应用的内部控制	242
参考文献	247
关于作者	248
索引	249

前 言

根据自己的所见所闻,你或许已经形成这样一种观点——随着2009年全球金融危机的持续恶化,公允价值会计与危机之间存在着以下一种或多种联系:

- 公允价值会计是导致危机发生的直接原因之一;
- 公允价值会计加剧了这场最初由其他因素导致的危机;
- 公允价值会计隐藏或掩盖危机长达数月之久,导致延误了对危机的初始应对;
- 公允价值会计与危机毫无关联,但将危机归咎于会计师确实十分有趣。

公允价值会计之于会计行业的意义,相当于你曾经在电视上见过的汽车广告:车辆绕着障碍赛跑训练场飞速竞逐,或因驶越一片坡地而高高弹起。关于其后果,却发出一份免责声明:“这是封闭式训练场中的专业特技驾驶员。请勿在家尝试!”

公允价值会计并不属于“小心翼翼”的类型。它经常不精确。它令一些人不自在(这些人被称为审计师)。它涉及大量判断与估计。它也经常要求使用高度专业化的技术。而在涉及一系列判断与估计时,会计便更容易发生操纵与舞弊。

关于公允价值会计在当前经济困境中可能已经扮演的角色,是一个十分有意思的话题,但这并非本书的真正主题。然而,一个不容争辩的问题是,有关公允价值会计应用的会计规则相当复杂。这一复杂性显然已经导致会计规则应用中的前后不一致。尽管大部分不一致很可能出自诚实的错误,并且,有些时候是对

规则缺乏理解。然而,有些不一致则可以毫无疑问地确定为蓄意为之。因此,未来几年中需对许多公允价值会计舞弊的情形作出限定。财务报告舞弊绝非新鲜事物。但是,财务报告舞弊技术会随着时间的推移而发生变化。可能削弱公允价值会计诸多优点的一个因素是:公允价值会计很可能成为今后一些主要财务报告舞弊类型的基础。

无论你支持公允价值会计的应用或厌恶之,规则的高度复杂性是绝大多数人已经形成的共识。2008年12月,在一份关于美国应用公允价值会计的报告中,证券交易委员会(SEC)坚定地支持公允价值会计。SEC甚至鼓励在财务报表中拓展公允价值的应用。然而,SEC也告诫,当前急需更完善、更切实可行的指南,并且,有些公允价值会计准则需要进一步阐释与简化。从2009年1月开始持续至4月,财务会计准则委员会(FASB)已经采取一系列举措对SEC改进指南的指示作出回应。毋庸置疑,更多指南正处在开发当中。会计准则远未达到完美,但是,随着FASB与国际会计准则理事会(IASB)之间的合作不断向前推进,更多的一致性与更清晰的规则将很值得期待。

正是考虑到上述规则的复杂性,我选择以此书对公允价值会计这一主题展开讨论。美国的规则与那些承认国际财务报告准则的国家所采用的规则存在许多共同特征。当然,也存在诸多差异。

本书的目的在于提醒人们注意由以下两种情形引发的许多舞弊风险:(1)在编制财务报表的过程中如何利用公允价值会计;(2)公允价值会计的应用在美国与国际会计准则中存在何种差异。本书并未就如何开展估值给出指南,但向读者介绍了公允价值会计的总体应用情况与一些最经常使用的方法,尤其是这些主题与本书的主要关注点——财务报告舞弊风险——相关的场合。

本书的结构

本书由五个部分组成：

- 第一部分 公允价值会计舞弊导论
- 第二部分 资产基础的诡计
- 第三部分 负债基础的诡计
- 第四部分 其他公允价值会计舞弊问题
- 第五部分 公允价值会计舞弊的侦查

本书从第二章开始直至第四部分结束,均是分析舞弊诡计。每一类舞弊诡计均将通过一个以文字框标示的特定舞弊风险进行强调。我们为每一类舞弊诡计标注一个数字,数字中的第一部分对应相应章的序号。第二章与第三章中确认的舞弊风险属于宽泛的风险类型,可适用于有关公允价值会计应用的任何情形。第四章至第二十一章确认的风险则是与各章讨论的特定会计主题相关的具体风险。

在每一类舞弊风险文字框前后的段落中,均对会计规则的细节和每一类舞弊诡计如何违反会计规则进行解释。所有舞弊诡计均列示于附录 A 中,供读者查阅。

本书中缩写词术语表

从第二章开始,书中便采用许多首字母简略词与缩写词,现将使用最频繁的部分列示如下。每一个缩写词将在书中出现时进行解释。

AICPA	美国注册会计师协会
APB	会计原则委员会
ARB	会计研究公报
EITF	紧急问题工作组
FASB	财务会计准则委员会

FIN	财务会计准则委员会解释
FSP	财务会计准则委员会工作人员立场公告
GAAP	公认会计原则
GAAS	公认审计准则
IAASB	国际审计与鉴证准则理事会
IAS	国际会计准则
IASB	国际会计准则理事会
IASCF	国际会计准则委员会基金会
IFRIC	国际财务报告解释委员会
IFRS	国际财务报告准则(由 IASB 发布)
ISA	国际审计准则(由 IAASB 发布)
PCAOB	公众公司会计监督委员会
SAS	审计准则公告(AICPA 发布)
SEC	证券交易委员会
SFAC	财务会计概念公告(FASB 发布)
SFAS	财务会计准则公告(FASB 发布)
SIC	常设解释委员会
SOP	立场公告(AICPA 发布)

杰拉德·M·扎克
2009 年 4 月

致 谢

我要在很多事情上感谢 April, 但需特别感谢的是你在我生命中特别艰难的时期所给予的爱与支持。言辞不足以表达我的感激与爱。

同时, 我需要感谢 John Wiley & Sons 的卓越团队, 特别感谢:

组稿编辑: 汀姆·博加德(Tim Burgard)

制作编辑: 丽萨·弗昂斯诺(Lisa Vuoncino)

高级编辑助理: 海伦·周(Helen Cho)

正是你们, 让我真正感觉这是一项团队努力。

第一部分

公允价值会计舞弊导论

在这一导论部分,介绍财务报表舞弊与公允价值会计领域中最重要概念。为了理解如何展开公允价值会计舞弊的侦查,掌握以下几点是重要的:

- 理解每一类财务报表舞弊因何发生以及如何实施;
- 理解公允价值会计的含义及其在当今世界中的广泛应用;
- 了解与公允价值会计相关的若干核心概念,并对确定资产或负债公允价值的各种方法有基本理解。

此为第一部分的目的所在。在掌握上述基本要点之后,才能充分理解将在第二部分至第四部分中进行解释的公允价值会计的相关问题与舞弊风险。



财务报告舞弊与公允价值会计概述

1.1 财务报告舞弊引言

近年来,阅读报纸或者浏览晚间新闻的人应该已经充分认识到,发生在大型企业中的舞弊性财务报告已经严重到骇人听闻的程度。同样让人震惊的是小企业甚至非企业类主体如非营利性组织爆发舞弊性财务报告的频率。这一点可以从许多银行家与政府机构处得到确认。

在《美国 2008 年职务欺诈与权力滥用报告书》中,注册舞弊检验师协会(Association of Certified Fraud Examiners, ACFE)将舞弊性报告确认为三大欺诈类型之一(其他两类分别是资产挪用与贪污腐败)。这三类欺诈每年对美国造成的损失合计约为 1 万亿美元。可以肯定的是,财务报表舞弊并不仅仅发生在美国。

在 ACFE 跟踪调查的三类欺诈中,舞弊性报表发生的频率最低,在所研究的案件中仅占 10%。然而,财务报表舞弊的后果却不容小觑。在这份 2008 年的研究报告中,因舞弊性报表导致的损失平均值为 200 万美元。与之相对应的是,该研究报告中资产挪用型

欺诈引起的损失平均值仅为 15 万美元,由贪污腐败引起的损失平均值则为 37.5 万美元。

舞弊性财务报告可以通过许多不同的方式得以完成。这些方式又可以分为多种诡计,通过以下七类骗术中的一种或多种类型来实现:

1. 虚夸资产;
2. 低估负债;
3. 虚增收入;
4. 低估费用;

5. 制造时间性差异(即在多个报告期间内报告总收益是正确的,但是,通过提前确认收入,使某一期间的数字被高估而另一期间的数字被低估——这是一种预支未来以使今天看起来更好的舞弊形式);

6. 错误地划分资产负债表的项目类型(通常,为改善流动比率及其他指标,将非流动资产错误地分类为流动资产,或者将流动负债错误地分类为长期负债);

7. 实施披露舞弊(在财务报表附注中遗漏关键的披露内容,或者在披露中错误地阐述事实)。

在许多案件中,发生的舞弊行为远不止上述列表中的一种。譬如,高估收入经常与高估资产同时发生,但负债的低估也会引起收入的高估。

此外,财务报表不同要素的高估或低估可以通过多种方式实现。在某些情形中,资产或负债项目以恰当的方式进行逐一辨认并列示在财务报表中,但其金额被高估或低估了。而在另一些场合,整个资产项目或某一收入来源均由捏造而成。这是完全的虚构,而不仅仅是高估。还有一些时候,一项本应进行报告的负债被完全遗漏。

本书旨在讨论以故意误用公允价值会计准则的方式实施的财务报告舞弊。所有上述七类舞弊性财务报告均受公允价值会计的