

入账价格与脱手价格:公允价值的艰难选择

杨敏

(湖南商务职业技术学院 长沙 410205)

【摘要】关于公允价值应否被定义为脱手价格,国外会计准则制定机构有不同的看法。本文对各方的观点进行了比较,以期为我国公允价值的理论研究提供一些参考。

【关键词】公允价值 入账价格 脱手价格

2006年9月,美国财务会计准则委员会(FASB)发布了第157号财务会计准则公告《公允价值计量》(SFAS157),将公允价值定义为:在计量日市场参与者之间的有序交易中,销售资产所收到的或转移负债所支付的价格。FASB指出,此处的价格是入账价格而非脱手价格。在国际会计准则理事会(IASB)制定的国际财务报告准则(IFRSs)中,将公允价值定义为:在正常交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。IASB在此并未明示其价格立场。而我国关于公允价值的概念与IASB给出的定义是一致的。2006年11月,IASB发布了以SFAS157为起点的《公允价值计量讨论文稿》,对外界征询反馈意见以便制定IASB自己的公允价值计量准则。该讨论文稿的问题之一是征询外界对SFAS157将公允价值定义为脱手价格的意见。在此笔者对各方观点进行了分析与比较,以期为我国公允价值的理论研究提供一些参考。

一、入账价格与脱手价格

1. 入账价格的含义。入账价格又称购买价格,是指市场参与者获得一项资产所支付的或承担一项负债所收到的价格。对于资产而言,获取资产所支付的价格即构成资产的入账成本,并在以后的使用过程中其价值逐渐摊销或损耗;对于负债而言,企业之所以愿意承担一项负债,在于其首先获得了利益流入的补偿,即承担负债时所收到的价格。从本质上看,资产与负债的价值确认过程完全符合历史成本原则的要求,具有可靠性的特点,体现了初始确认时的公允价值。

2. 脱手价格的含义。随着对会计要素本质的深入研究,FASB于1985年发布了第6号财务会计概念公告《财务报表的要素》(SFAC6),其中对资产和负债重新进行了定义,放弃了以前的“成本观”,转向了“经济利益观”。资产被定义为预计未来经济利益的流入,负债则代表着预计未来经济利益的流出,这种观点与经济学对于资产和负债的认识是一致的,也得到国际会计界的普遍认同。要更好地体现资产和负债的本质,脱手价格的引入成为必然。

脱手价格又称销售价格,是指市场参与者出售一项资产所收到的或转移一项负债所支付的价格。由于脱手价格能较好地反映资产和负债的本质,并考虑到假设的市场参与者持

有资产或承担负债的目的,FASB认为应该用脱手价格表示资产和负债的公允价值。

二、国外会计准则制定机构的观点

1. IASB的观点。实际上,IASB的委员们对公允价值应否用脱手价格来定义是存在不同意见的。大多数委员认为,以脱手价格来定义公允价值,可以保持与资产和负债的定义相一致,并且它可以反映基于当前市场期望的经济利益的流入或流出。另一些委员也赞同上述对脱手价格的看法,但同时,他们认为入账价格也能够反映基于当前市场期望的经济利益的流入或流出。因此,他们建议可以用更为准确的术语来表述公允价值,如可以用“当前入账价格”或“当前脱手价格”来取代公允价值。

2. ASB的观点。英国会计准则委员会(ASB)认为脱手价格并不是在任何情况下都是报告公允价值最合适的计量属性,尤其是从特定个体计量的角度来考虑时更是如此。当市场充分活跃,信息能有效传递,交易中的产品是同质时,则入账价格与脱手价格通常是相同的或基本相同,现实中最典型的是外汇交易市场。然而,当这些要素不能同时满足时,入账价格与脱手价格就会存在差异。

例如:一个农产品的销售商A能从其供应商那里以每公斤1英镑的价格(入账价格)购入某农产品,而他的竞争对手B每公斤需花1.5英镑才能取得该产品。这种购买价差可能反映了A与B在规模和市场份额上的差异。假定A和B都能顺利出售他们的农产品,A的售价是每公斤3英镑(脱手价格),B的售价是每公斤2.5英镑,如果从市场参与者角度来分析他们持有的农产品的公允价值,则会得出A获得了利润而B产生了损失的结论。然而事实上他们都获得了利润,谁也没有损失。

ASB还认为,入账价格和脱手价格都能反映基于当前市场期望的经济利益流动的本质,在特定的情况下,入账价格能更合适地反映这种利益流动。这也是IFRSs中公允价值应用时的主要解释。

3. AASB的观点。澳大利亚会计准则委员会(AASB)并不赞成在以历史成本为基础的IFRSs中,将脱手价格作为计量

公允价值的唯一属性,至少在概念框架中的计量项目部分未完成之前不能下结论。在现在的 IFRSs 中,脱手价格并不是对某个项目进行价值重估时的唯一计量基础。例如,在《国际会计准则第 16 号——不动产、厂房和设备》(IAS16)中,对不动产、厂房和设备等资产进行价值重估时用的就是折余重置成本。如果主体在资产负债表日之前获得这些资产,随后用公允价值(脱手价格)对其重估,就会立即产生减值损失,因为脱手价格应该按照计量日购买者的最高出价确定,所以它与之前主体获得该资产时的入账价格必定有差异。脱手价格也排除了资产的持有者成为假设的市场参与方和资产存在关系的情况,从而可能导致市场缺乏足够同质的交易者或有限数量的竞争者。

AASB 认为在决定用现值计量特定的资产或负债时,应考虑现值计量的目标(包括是否应从市场参与方的角度来计量主体的经营活动),以及所选择报告的资产或负债的部分。

4. AcSB 的观点。加拿大会计准则理事会(AcSB)同意从市场参与者的观点来看,资产或负债的公允价值可以被定义为脱手价格,他们也赞同公允价值被定义为入账价格或交易价格。从实践的角度说,选定某类价格有助于把注意力转向制定“如何计量”的准则上来。他们支持采用统一的会计准则,并同意公允价值用脱手价格来定义。

AcSB 认为《公允价值计量讨论文稿》过于强调入账价格与脱手价格的区别,如当该指南被应用时,信息的提供者可能会引用两者的差异来对计量对象进行不同定价,从而产生首日损益,但这并不符合会计准则的本意。他们认为,在某项确定的或假设的单项交易中,一方的现时脱手价格与另一方的现时入账价格是相同的。要说明入账价格与脱手价格的区别,AcSB 认为首先应该清楚在假设的某项交易中一方的入账价格就是另一方的脱手价格,如两者有差异则需解释差异是怎样产生的。

例如,当存在便于出售资产或转移负债的多方市场时,经济机会驱使主体在出售资产时选择出价最高的购买者,在转移负债时选择支付最低的价格进行转让(该价格是从市场参与方的角度来考虑的)。但是,一旦市场被选定,市场参与者一方的脱手价格就是另一参与方的入账价格。对于主体在一个市场中购买资产并在另一个市场中出售该项资产获利的原因应该进行更好的了解。因此,他们认为 IASB 需要进一步研究入账价格与脱手价格显著不同的情形以及产生差异的原因。

三、国外会计准则制定机构观点的比较

对于上述会计准则制定机构的观点,归纳为右表:

对该表分析如下:

1. 国外会计准则制定机构在公允价值是否用脱手价格进行定义的认识上不一致。有些会计准则制定机构甚至不赞同公允价值用脱手价格进行定义,如 ASB、AASB 等。

2. 对于入账价格是否可以反映基于当前市场期望的经济利益的流入或流出,大部分会计准则制定机构倾向于认可,

国外会计准则制定机构对于公允价值采用脱手价格定义的观点对比

机构名称 明细项目	IASB	ASB	AASB	AcSB
公允价值是否应该被定义为脱手价格	大部分委员赞同	不赞同	不赞同	公允价值既可以被定义为脱手价格,也可以被定义为入账价格
入账价格是否可以反映基于当前市场期望的经济利益的流入或流出	部分委员认为可以反映	可以反映	在特殊情况下,入账价格与换出价格都不能反映	可以反映
公允价值是否可以用当前脱手价格或当前入账价格替代	部分委员赞同可以被替代	可以被替代	可以被替代	不可以被替代
SFAS157中的脱手价格计量目标是否不同于IFRSs中的公允价值计量目标	可能有不同,尚待进一步研究	两者计量目标不同	两者计量目标不同	表示无法评论

只有极少数会计准则制定机构表示怀疑,如 AASB 等。

3. 对于“公允价值”一词的恰当性的认识国外会计准则制定机构也不统一,如 ASB 和 AASB 认为公允价值一词欠准确,应该用其他术语代替。

4. 在对脱手价格的计量目标与 IFRSs 中的计量目标是否一致的看法上,国外会计准则制定机构基本上持怀疑或否定态度,意见较为接近。

四、建议

FASB 的主席罗伯特·赫兹说,尽管公允价值会计模式仍有许多问题需要解决,但财务报表的一些重要使用者的需求促使他在这一问题上不容迟疑,公允价值的应用是大势所趋。笔者认为,公允价值要得到广泛应用,首先要求其具有较为完善的理论基础。从上面的分析中我们了解到,对于公允价值是否可用入账价格与脱手价格定义这一重大问题,国外会计准则制定机构都未能取得一致意见。在此,笔者建议:第一,应加强会计准则制定机构对于公允价值理论的研究与交流,并建立定期交流机制;第二,尽快制定国际会计准则的概念框架,以便在此框架的指引下研究公允价值问题;第三,开展公允价值理论的讨论,真理越辩越明;第四,扩大公允价值研究团体的参与者,以便集思广益。

主要参考文献

1. FASB.Statement No. 157——Fair Value Measurements
2. IASB.Discussion Paper;Fair Value Measurements
3. FASB.Concepts Statement No. 6——Elements of Financial Statement
4. ASB.Draft Response to IASB Discussion Paper;Fair Value Measurements
5. AASB.Fair Value Measurements;Specific Comments of the AASB
6. Ronald Fink.Will Fair Value Fly?.CFO Magazine.2006-09-01