

Ли Юань

7515068@gmail.com

Н. И. Барташевич

ГГУ имени Ф. Скорины, Республика Беларусь

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ КИТАЯ

Понятие «справедливая стоимость» применяется в бухгалтерском учете Китая. При измерении стоимости объектов учета требуется принимать во внимание принципы и методы оценки по справедливой стоимости. Текущая практика бухгалтерского учета при расчете величины справедливой стоимости в основном принимает пять вариантов измерения.

Ключевые слова: справедливая стоимость, оценка, дисконтирование, учет, затраты, рынок.

Чтобы ответить на вопрос, что такое учет по справедливой стоимости, необходимо понять, как атрибут оценки по справедливой стоимости появился в сфере бухгалтерского учета. На самом деле понятие справедливой стоимости изначально было не бухгалтерским, а юридическим термином. В юридическом смысле справедливая стоимость – это сначала стоимость, признанная обществом, а является ли стоимость справедливой, в конечном итоге определяет суд.

В соответствии с принципом надежности традиционный финансовый учет в основном использует метод оценки по исторической стоимости, однако с изменением экономической среды, особенно в период экономической нестабильности (например, инфляции), учет по исторической стоимости не может своевременно отразить изменение экономической среды и не в состоянии предоставить информацию пользователям информации. В связи с этим пользователи информации предъявляют все более высокие требования к релевантности учетной информации, а цели бухгалтерского учета постепенно смещаются от концепции доверительной ответственности к концепции принятия полезных решений.

Для повышения релевантности учетной информации в теории финансового учета постепенно вводится стоимостное измерение, а непосредственным измерением стоимости является приведенная стоимость будущих денежных потоков. Поскольку при оценке приведенной стоимости существует множество неопределенных факторов (таких как выбор оценки будущих денежных потоков и ставки дисконтирования), применение простой модели оценки приведенной стоимости в бухгалтерском учете затруднительно. Текущая рыночная цена, текущая стоимость и краткосрочная чистая стоимость реализации могут заменить приведенную стоимость, поэтому эти свойства оценки являются предпочтительными, а приведенная стоимость используется только при отсутствии рыночной цены на активном рынке на такие же или аналогичные активы или обязательства. Эти свойства оценки в совокупности и называются справедливой стоимостью.

В Стандарте бухгалтерского учета Китая для коммерческих предприятий № 22 «Признание и оценка финансовых инструментов» указывается, что «при справедливой торговле обе стороны сделки должны быть действующими предприятиями, то есть не намеревающимися или не нуждающимися в торговле на неблагоприятных условиях». Это показывает, что определение справедливой стоимости имеет общие моменты:

1. Акцент на справедливость формирования сделок по справедливой стоимости. То есть справедливая стоимость формируется в сделке между добровольно знакомыми

сторонами и не может быть сформирована в принудительном или ликвидационном порядке. Международные и китайские стандарты бухгалтерского учета подчеркивают, что справедливая стоимость определяется как стоимость при «справедливой (честной) торговле» или «нормальной торговле». «Справедливость» и «нормальность» сделки обычно отражаются в следующих четырех аспектах: 1) стороны не имеют прямых интересов; 2) стороны добровольно реализуют свои интересы; 3) стороны понимают свои интересы; 4) стороны обладают достаточными знаниями и соответствующей информацией.

2. Совместимость с торговым рынком. Рынок, формирующий справедливую стоимость, может быть как активным рынком, так и неактивным рынком, то есть активный рынок не является необходимым условием формирования справедливой стоимости. Исходя из принципа определения справедливой стоимости, котировки активного рынка являются наилучшим, но не единственным основанием для определения справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка, пока соблюдаются основные условия справедливой торговли, сформированная цена сделки может считаться справедливой стоимостью. Если эти условия не выполняются, даже если рыночная цена действительно возникает, это не справедливая стоимость.

3. Акцент на непрерывность деятельности. Стандарт подчеркивает непрерывность деятельности в своем определении справедливой стоимости. То есть сделка в понятии справедливой стоимости должна быть совершена на добровольной основе, а цена при ликвидации и иных непостоянных операциях или цена вынужденной сделки не является справедливой стоимостью. Две стороны в концепции справедливой стоимости сделки являются непрерывно действующими, и предприятия не намерены или не должны производить закрытие бизнеса, не будут значительно сокращать масштабы своей деятельности, или торговать в соответствии с неблагоприятными условиями.

4. Справедливая стоимость – это концепция измерения в момент времени. Формулируя определение справедливой стоимости, стандарт принимает во внимание временное представление свойств оценки. Термин, использовавшийся до 2006 г. в определении справедливой стоимости, — «в текущей сделке». Впоследствии была предложена концепция «дня измерения». Стандарт не использует такое выражение в определении справедливой стоимости, но его интерпретация цели оценки справедливой стоимости показывает, что концепция сроков необходима при оценке справедливой стоимости.

Выше приведены четыре вывода, которые можно сделать непосредственно из существующего определения справедливой стоимости. Посредством анализа справедливой стоимости установлено, что справедливая стоимость также имеет следующие характеристики:

1. Рыночные отношения определяют справедливую стоимость.

Фактически сделка и стороны, описанные в определении справедливой стоимости, не являются конкретными или реальными сделками и их сторонами. Если цена сделки отражает конкретный фактор, то цена отражает не справедливую стоимость, а конкретную индивидуальную стоимость. Такая индивидуальная стоимость представляет собой стоимость активов или обязательств для физического лица, которое ими владеет, и отражает факторы, недоступные другим участникам рынка. Конкретная индивидуальная стоимость отражает ожидания отдельных лиц в отношении денежных потоков, а справедливая стоимость отражает рыночные ожидания в отношении денежных потоков.

Это значит, что справедливая стоимость представляет собой согласованную рыночную цену сделки, достигнутую абстрактными участниками рынка после полного рассмотрения рыночной информации, которая по существу является оценкой реальной стоимости активов или обязательств рынком, а не конкретным субъектом. При оценке справедливой стоимости сделка с оцениваемыми активами или обязательствами еще не произошла, поэтому справедливая стоимость фактически представляет собой приблизительную оценку истинной стоимости активов или обязательств на основе нереализованной

сделки. Поскольку справедливая стоимость определяется рынком, наилучшая оценка справедливой стоимости основана на рыночной цене того же актива или обязательства на активном рынке.

Роль рынка в определении справедливой стоимости также показывает, что разные рынки могут по-разному оценивать стоимость одного и того же актива или обязательства. Например, акции компаний, зарегистрированных в Гонконге и на материке, не торгуются по одной и той же рыночной цене в одно и то же время. Другими словами, при определении справедливой стоимости актива или обязательства может использоваться несколько рыночных цен.

2. Темпоральность понятия справедливой стоимости.

При оценке определения справедливой стоимости мы отмечаем, что справедливая стоимость актива или обязательства относится к стоимости в определенный момент времени. Это связано с тем, что соотношение спроса и предложения различных активов или обязательств различно, и рынок по-разному оценивает стоимость активов или обязательств. Следовательно, справедливая стоимость активов или обязательств будет меняться с изменением времени, и говорить о справедливой стоимости без конкретного времени будет бессмысленно. С течением времени сегодняшняя справедливая стоимость может уже не быть справедливой к завтрашнему дню. Таким образом, справедливая стоимость является динамическим атрибутом измерения, который не является статичным, а постоянно меняется во времени. Справедливая стоимость на текущий момент времени постоянно меняется с изменением рыночного соотношения спроса и предложения.

Временная концепция справедливой стоимости имеет и другое значение, то есть справедливая стоимость учитывает фактор временной стоимости. Справедливая стоимость относится только к стоимости на момент оценки, а прошлые и будущие стоимости не могут представлять собой справедливую стоимость. Для расчета справедливой стоимости в текущий момент времени необходимо дисконтировать будущий денежный поток активов или обязательств, рассчитанный по технологии оценки. Ожидаемый будущий денежный поток без дисконтирования не представляет собой справедливую стоимость.

Текущая практика бухгалтерского учета при расчете величины справедливой стоимости в основном принимает пять вариантов измерения: историческая стоимость, текущая стоимость (восстановительная стоимость), текущая рыночная цена, чистая стоимость реализации (чистая ликвидационная стоимость) и текущая стоимость будущих денежных потоков.

Как правило, при начальном измерении, независимо от того, какой способ измерения используется, стоимость часто остается одной и той же. Таким образом, соответствуют ли эти пять вариантов оценки принципам определения справедливой стоимости, и может ли справедливая стоимость быть выражена в этих способах оценки, мы проанализируем, сравнив их с определением справедливой стоимости, данным в стандарте бухгалтерского учета.

Признание и оценка стоимости в финансовой отчетности определяются следующим образом:

1. Исторические затраты. Основные средства и большая часть товарно-материальных запасов должны отражаться по первоначальной стоимости. Историческая стоимость означает денежные средства или их эквиваленты, уплаченные за приобретение актива.

2. Текущие затраты. Некоторые запасы учитываются по текущей стоимости (восстановительной стоимости). Текущие затраты – это денежные средства или их эквиваленты, подлежащие уплате за такие же или аналогичные активы.

3. Текущая рыночная цена. Стоимость некоторых ликвидных ценных бумаг отражается по текущей рыночной цене. Текущие рыночные цены представляют собой денежные средства или их эквиваленты, полученные от продажи актива в ходе обычного процесса выбытия. Текущая рыночная цена обычно используется для активов, которые будут проданы по цене ниже балансовой стоимости.

4. Чистая стоимость реализации или чистая ликвидационная стоимость. Краткосрочная дебиторская задолженность и некоторые запасы отражаются по чистой стоимости реализации. Она представляет собой сумму предварительно дисконтированных денежных средств или эквивалента денежных средств актива в обычном бизнесе после вычета прямых затрат, понесенных в процессе преобразования. Денежная сумма известна или определена, а дата ликвидации не определена, например, обеспеченный долг должен быть отражен как чистая ликвидационная стоимость. Чистая стоимость погашения относится к недисконтированным денежным средствам или эквивалентам денежных средств, которые будут выплачены в счет погашения долга в ходе обычной деятельности, включая прямые затраты, которые могут возникнуть в процессе погашения.

5. Текущая стоимость будущих денежных потоков. Долгосрочная дебиторская задолженность должна отражаться по приведенной стоимости. Текущая стоимость здесь представляет собой текущую или дисконтированную стоимость будущего чистого денежного потока (приток минус отток), который, как ожидается, будет получен от актива при нормальном бизнесе. Как и долгосрочная дебиторская задолженность, долгосрочная кредиторская задолженность также отражается по приведенной стоимости. Текущая стоимость представляет собой текущую или дисконтированную стоимость будущего оттока денежных средств, который, как ожидается, погасит обязательство в обычном бизнесе.

Основываясь на приведенном выше определении, мы приходим к выводу, что текущие затраты и текущие рыночные цены соответствуют справедливой стоимости и могут представлять справедливую стоимость. Историческая стоимость может быть справедливой стоимостью в прошлый момент времени. Согласно стандарту, при первоначальном подтверждении исторические затраты также могут быть справедливой стоимостью, если нет доказательств обратного, то есть что имела место нечестная сделка. Это может быть справедливой стоимостью на тот момент в прошлом.

Итак, могут ли совпадать реальная чистая стоимость реализации и справедливая стоимость? В соответствии с определением чистая стоимость реализации представляет собой недисконтированные денежные средства или их эквиваленты. Таким образом, чистая стоимость реализации обычно не отражает справедливую стоимость. Однако для краткосрочной дебиторской задолженности из-за короткого периода дисконтирования временная стоимость валюты может быть незначительной, поэтому чистая возможная стоимость реализации дебиторской задолженности может приблизительно представлять ее справедливую стоимость.

Ранее мы упоминали, что существует разница между конкретной индивидуальной стоимостью и справедливой стоимостью. Фактически приведенную стоимость можно разделить на два типа в зависимости от цели измерения: приведенная стоимость конкретной индивидуальной стоимости для цели измерения и справедливая стоимость для цели измерения. Таким образом, текущая стоимость и справедливая стоимость конкретной отдельной стоимости не измеряются.

Проведя анализ, мы можем сделать следующие выводы: справедливая стоимость в бухгалтерском учете Китая представляет собой составной атрибут бухгалтерской оценки, который формируют: текущая стоимость, текущая рыночная цена, историческая стоимость, чистая стоимость реализации краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности и текущая стоимость будущих денежных потоков для целей определения справедливой стоимости.