

无形资产不确定性的定义、表现、影响及其控制

北京国家会计学院 于长春(教授) 浙江理工大学 范小红

【摘要】 我国企业无形资产会计信息披露存在严重的失真问题,这与当前我国《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定直接相关。而准则和制度之所以如此规定,又是由于人们认识的片面性所导致的过分采用稳健性原则与不能有效利用会计报表附注披露手段造成的。归根到底,这是由于无形资产本身的不确定性这一固有特征所决定的。本文就无形资产不确定性的定义、表现、影响进行了较系统的分析,既采用了实证研究的手段,又采用了规范研究的方法,论证了对无形资产实施管理控制的必要性,也对强化无形资产信息披露的质量和范围提出了新的意见。

【关键词】 无形资产 不确定性 信息披露 管理控制

一、不确定性的定义

在当今世界,不确定性无所不在。不确定性是指对导致一系列可能结果的一种或多种备选方案的认识状态,但是这种特定的结果要么可能无法知道,要么可能无实际意义。通常,不确定性有广义和狭义之分。广义的不确定性包括以下两个方面:一是与概率事件相联系,其出现的结果有确定的概率,此时,可以用随机变量的方差来定义该变量的不确定性并描述其大小,即通常所说的风险;二是没有确定概率的随机事件。狭义的不确定性仅仅包括后者。本文采用广义的不确定性定义。

不确定性与信息两者存在此消彼长的关系,即不确定性是信息的备抵项,而信息也是不确定性的备抵项。信息的不确定性程度越高,其决策相关性和有用性就越低,因此信息的价值也就越低。在当今信息时代,信息量越来越大,信息之间的替代性和重复性较高,不确定性对信息价值的弱化作用显得越来越突出。相反,信息量越大、质量越高,那么不确定性也就越小。

不确定性和信息的关系为无形资产不确定性的研究提供了一个较好的角度,即从信息的角度出发,研究如何减轻无形资产不确定性产生的不良影响,以便对无形资产的不确定性进行适度控制。我国《企业会计准则——无形资产》以及《企业会计制度》中将无形资产定义为:企业为生产商品、提供劳务、出租给他人,或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产。《企业会计准则——无形资产》中指出无形资产具有如下特征:不具有实物形态;属于非货币性长期资产;企业持有的目的主要是为了使用;在为企业创造经济利益方面存在较大不确定性。此外,在其他的专著和文献中提到的其他一些特性还包括:超额盈利性、垄断性、不可比性、价值难以确定等等。由此可见,不确定性是无形资产的特征之一。

无形资产的不确定性主要表现在未来收益的不确定性以及寿命期的不确定性两个方面,原因主要有以下三个方面:首先,由于无形资产没有实物形态,必须结合一定的载体才

能够发挥作用,因此无形资产的未来收益在很大程度上取决于有形载体的未来情况。另外,无形资产和有形资产之间的区别比较模糊,两者在创造价值的过程中相互作用。这种作用使得无形资产价值的准确计量面临困难,当这种相互作用和融合的趋势不断扩大时,几乎不可能准确界定由无形资产带来的价值增值和收益。其次,无形资产的未来收益和寿命期与无形资产及其载体所处的政治、经济、法律、技术、市场等外部环境有关。最后,无形资产未来收益和寿命期与其所有者的市场竞争力以及对无形资产的使用和管理能力等关系密切,并会随着这些因素的变化而变化。

二、无形资产不确定性的表现

为了研究我国上市公司无形资产的不确定性,笔者选取了深圳证券交易所上市公司2003年的年度报告作为调查对象,进行了实证分析。由于受客观条件限制,在数据收集时采取了分行业(按现行标准共划分为22个行业,其中制造业以二级行业区分)抽样的方法,共选取了91家公司作为样本,抽样比例为20%。每个行业内部按照代码从小到大的顺序,从第一个公司开始进行等距离抽样。当行业内公司数不足5个时,抽取第一家公司作为样本。被抽样的91家公司的无形资产总额为6 148 081 526.37元,占资产总额的比例仅为1.86%。在无形资产构成中,绝大多数都是土地使用权,其比例高达70.25%,而技术类无形资产的比例仅为11.36%。此外,还可以发现某些科技含量较高的行业,其无形资产占资产总额的比例以及技术类无形资产占无形资产总额的比例并没有体现出其优越性,如医药、生物制品行业 and 信息技术行业,这两类行业的技术类无形资产比例甚至都没有达到平均值。导致这种现象出现有两方面的原因:一是企业自身对无形资产的投入不够;二是现有会计体系没有必要将无形资产信息纳入其中。无论是哪一方面的原因,都必须引起人们的关注并采取必要的措施加以解决。

三、无形资产不确定性的影响

无形资产不确定性对会计确认、计量和信息披露都有不同程度的影响,而这些影响最直观的表现就是财务会计的最

终成果——会计报表所披露的无形资产信息严重不足,这些不足最终会直接或间接地影响资源的合理配置和经济的健康发展。无形资产不确定性对经济的影响主要表现在以下几个方面:①知识密集型公司的资金成本过高。②投资者对无形资产密集型公司的股票产生系统性的价值低估。③无形资产信息披露不足导致信息不对称。④通过无形资产报告操纵会计信息。⑤削弱了公司自身内部管理的力度。

四、无形资产不确定性问题的原因及控制

(一)原因

1.根据会计计量理论,目前被认可的五种会计计量属性分别是:历史成本计量属性、现行成本计量属性、现行市价计量属性、可实现净值计量属性以及未来现金流量现值(或贴现值)计量属性。然而,《企业会计准则——无形资产》中规定的对企业自行开发的无形资产按依法取得时发生的注册费、律师费计价就与上述五种计量属性中的任何一种属性都不相符。之所以做出这样的规定,唯一的理由就是基于稳健性原则的考虑。因为对无形资产的研究与开发具有极大的不确定性,投资巨大而收效甚微的研究与开发项目屡见不鲜。

无形资产的不确定性直接导致了政策制定者在政策制定时采取十分稳健甚至是过度稳健的态度,表面上似乎是增强了会计信息的可靠性,但实质上,不仅其可靠性未得到增强,而且还在一定程度上减弱了会计信息的相关性。

2.无形资产在财务报告中的信息披露。由于受到无形资产会计确认和计量政策的限制,在信息的“质”和“量”两方面都存在较大不足,而确认和计量政策方面的限制在很大程度上是由于无形资产的不确定性。以上不足主要表现在:①无形资产的披露范围过窄。根据相关会计准则,企业仅需披露专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权以及外购商誉等七项无形资产信息,这导致很多重要的无形资产被排除在外,如自创商誉、人力资本等,从而使企业无形资产整体价值被低估。②自行开发取得的无形资产信息披露不完整。③披露的无形资产信息多为历史成本信息,缺乏前瞻性和预测性。④披露形式单一,仅有少量财务信息,基本没有非财务指标。对无形资产减值准备仅披露计提金额,缺乏原因分析,不能充分揭示无形资产所面临的风险。

当然,对无形资产的不确定性不可能也没有必要完全控制或彻底消除,只需把握适度原则。其原因是:首先,不确定性不仅是无形资产的本质特征,也是信息的本质特征,因此不可能彻底消除。其次,在会计信息质量特征中,有一个普遍的约束条件,即收益大于成本,如果减少会计信息的不确定性导致的边际成本过高,甚至超过了相关收益,则不可取。另外,还应该明确无形资产的不确定性以及计量方面的困难不能成为不披露相关信息的理由。

(二)控制

根据我国目前无形资产的状况,可以从改善信息披露环境、加强企业内部无形资产的管理、改进信息披露方式等几个方面来进行控制。

无形资产信息披露的环境有外部环境和内部环境之分。外部环境既包括法律、经济等政策方面的因素,也包括人们对无形资产信息的认识。内部环境则包括企业高层管理人员

对无形资产信息披露所持的态度以及企业自身所拥有的无形资产信息的状况。

外部信息使用者对无形资产信息的需求较低。一方面是由于历史原因,在工业经济时代,企业资产以有形资产为主,人们较少关注无形资产信息,很少能够意识到无形资产对企业获利能力以及核心竞争力方面所起的作用。尽管目前无形资产在经济发展中所起的作用越来越大,但人们依然没有转变观念,对无形资产的关注程度仍然较低。另一方面,由于现行披露体制的原因,企业实际拥有的无形资产价值与按照现行会计准则允许在会计报表上披露的价值之间的差距越来越大,特别是涉及到网络和高科技的企业,这类问题就显得更为突出。这种差距使得现行无形资产信息的相关性降低,导致信息使用者在决策时不敢、不愿使用此类信息。长此以往,就形成一个信息怪圈:信息的有用性越低,人们对信息的需求就越低,需求越低,就越缺乏鼓励信息披露的环境,导致信息披露就越不足,有用性就越低。因此,需要外界的干预,增大强制性披露的力度和范围,使信息披露形成良性循环。

就企业内部而言,首先是信息披露的态度问题,其次是能力问题。由于外部信息使用者对无形资产信息的关注程度普遍不高,以及无形资产信息与股价的相关性较弱等,导致企业不愿投入大量的时间和精力来增大无形资产披露的广度和深度。从能力的角度来看,由于目前企业无形资产管理的整体水平较低,企业管理者自身可能也未必掌握很多相关的无形资产信息,很多企业对于自身有哪些种类、数量的无形资产不清楚,对无形资产的质量水平与功能发挥程度不清楚,甚至对无形资产产权的归属不清楚,对于这些企业,即便有披露的意愿,也缺乏相应的能力。

通过上述分析可以看出,无形资产信息披露状况的改善应该依赖于综合治理,从多个角度入手加以解决。企业无形资产信息披露的数量和质量在很大程度上需要有政策支持和舆论引导。笔者认为,可以从强制性披露和自愿披露两方面着手,建立相应的激励和约束机制,为企业创造一个良好的信息披露环境。另外,无形资产信息披露效果如何也要看信息披露者自身是否掌握了相关的信息,是否愿意或被强制性要求对所掌握的信息进行披露,以及是否存在恰当的信息披露方式。所以,当务之急是把重点放在强化无形资产信息披露方式和无形资产信息披露能力两个方面,而后者又取决于企业无形资产的内部管理能力。

主要参考文献

- ①[美]巴鲁·列弗、王志台等译.无形资产、管理、计量和呈报.北京:中国劳动社会保障出版社,2003:100
- ②张文贤.财务会计研究.北京:经济科学出版社,2002:240~246
- ③于长春.论我国无形资产计量问题及其国际协调.见:第三届全国无形资产理论与实务研讨会论文集——无形资产理论与实务问题研究.武汉:湖北科学技术出版社,2002:123
- ④于长春.无形资产会计.上海:立信会计出版社,1999:95~97
- ⑤Joel G.Siegel,Jac K.Shim.Dictionary of Accounting Terms (second edition),Barron Inc. USA,1995:423