

无形资产会计实务及无形资产准则前景探讨

西安交通大学管理学院 曹三方 陈莹

西方发达国家基本上是以技术密集型经济为主导。在这种经济体系中,经济价值和财富产生的源泉不再是物质产品的生产,而是无形资产的创造和操纵。对人力资源、研究开发项目以及广告等进行投资已成为保持企业竞争优势的必要手段。然而,财务报告中关于企业当前财务状况和未来发展前景的相关信息越来越少。为了改善无形资产信息披露的现状,向信息使用者提供更相关的财务信息,会计准则制定机构应制定改善无形资产信息披露的长期方针,形成一套公允的无形资产价值评定标准和充分、适当的财务报告准则。

一、无形资产的经济性质

无形资产投资的目的是使企业获得未来的竞争优势,因此它们可能被认为是财务报告中的不可靠资产。无形资产投资被看做是资产的根本原因是其对未来经济利益的流入具有潜在影响。与以往相比,当前越来越多的企业将更多的资源分配给研究和开发项目以提高企业的整体知识和技术水平,从而帮助企业提高竞争优势。高度竞争环境下的创新型企业在这些方面表现得特别显著,如制药业、无线通信业等,它们的投资重点主要表现在雇员知识、开发技术、制造安排、营销和分配系统等方面。然而,所有这些在财务报告中都未能得到充分反映。大多数无形资产价值甚至仅仅通过其经济表现间接反映。

从纯经济的观点来看,无形资产与有形资产的经济基础不存在显著差异,因为两者都代表着未来的经济利益,都来源于过去的交易或事项。然而,从世界上大多数国家会计准则制定机构发布的政策或准则来看,大多数无形资产投资并没有立即在资产负债表中予以反映,而是在收益表中进行了费用化处理,这表明当前的财务报告未能真实和公允地反映企业

依法申请取得之前发生的研究开发费用在发生时确认为当期费用。这种简单的容许法可能会导致巨额的研究开发费用不能被确认为无形资产,特别是对于一些科技含量较高的无形资产项目,可能只确认了其发生的极少数费用。^④无形资产的后续支出在发生时被确认为当期费用。对于现有无形资产的计量一般要求以成本减去累计摊销额与累计减值损失之和后的余额作为其账面价值,不允许企业采用重估价进行计量。这种简单化的容许法,使得那些非一次性简单投入的无形资产项目和科技含量较高、需后期不断开发和维护的无形资产项目所发生的巨额后续支出被排斥在该资产的账面价值之外。

四、会计制度的不完全性引起的风险

会计发展史表明,会计制度制约和规范会计行为的理想状态是制度的完全性。然而实践证明,要建立由各执行主体自

的财务状况。

二、无形资产会计实务与价值相关性分析

无形资产信息披露的需要对改善资产的确认和计量标准提出了新的要求。当前会计要素确认的关键问题是判断可能的经济利益是多少以及在多大程度上能为企业所控制。如果能够合理预见对无形资产要素的投资将为企业带来经济收益,那么就应该在财务报告中将该要素确认为无形资产并在财务报告中予以披露。实际上,能够带来为企业所控制的经济收益已被大多数会计准则制定机构作为无形资产投资确认的基本条件,这也使得很多无形资产投资无法被资本化和摊销。在大多数国家的会计实务中,购买的无形资产以购买价格作为成本被纳入资产负债表中并在若干期间内进行摊销,然而自创的无形资产必须进行费用化处理。这样一来,虽然对研究开发的投资在经济收益的创造过程中起着基础性的作用,但是大部分研究开发费用还是被作为费用处理的。通过对无形资产会计实务及无形资产对企业价值贡献的研究发现,无形资产信息披露仍很不充分。本文将从以下几个方面作些说明。

1. 研究与开发。大多数国家对研究开发支出的信息披露采用极端保守的方式,很少将研究开发支出反映在资产负债表中,结果导致资产价值披露不充分,股东权益和当前收益存在下降的趋势。研究表明,研究开发投资会显著提高企业未来的经济收益,并且企业的市场价值是未来预期收益的函数,因而在股价和研究开发支出之间以及在股票回报和研究开发投资之间都存在着积极的、显著的同向关系。

2. 广告。企业通常将广告费作为费用处理,而不将其作为一项资产来处理。我国对于广告费通常在其发生时直接将其

愿执行且没有任何缺陷的会计制度几乎是不可能的。对于科技含量较高、发展变化迅猛的无形资产来说,其产生、发展和变化的频率及幅度都是不确定的,加之受到人类有限认知性的影响,对于无形资产片面认识和错位认知的情况时常发生,使得无形资产会计制度的不完全性更加突出。这意味着无形资产作为一种不完全合约,它赋予会计行为主体的制度选择权是相对的,而会计行为主体往往会从自身利益的角度对会计政策进行错位或逆向选择。

综上所述,无形资产会计的突出特征是其风险发生的几率较高。因此,企业应加强对无形资产运营风险的分析,建立无形资产会计风险预警机制,加大对无形资产会计风险信息披露的力度,从而降低企业无形资产运营的风险,全面提高企业规避风险的能力。^⑤

计入当期费用,只有存在确实证据表明该广告费的受益期在一年以上时才可将其摊销。实际上,广告宣传推动了企业无形资产的产生和增值,提高了企业的品牌价值和顾客忠诚度,广告费用很可能与股票的未来市场价值正相关并且对目前的和潜在的顾客产生长远影响。研究表明,广告的有效性在于其可提高产品差异。广告投资对于企业价值的提升有着积极且持续的影响。

3. 专利。企业本应将购买专利而发生的成本和费用或专利注册费进行资本化,但实际上为购买和申请专利而发生的费用并未资本化。对专利和专利引用的计量被大量研究者使用,以探寻创新性投资对企业未来业绩的影响。集中于高科技产业的研究已发现,当专利引用提供这方面的信息时,带有专利引用的额外专利计量可以帮助提高专利变量对于企业驱动力的解释能力。这些研究发现的证据表明专利和专利引用与企业的市场价值一贯相关。

4. 品牌和商标。品牌是用以证实企业所提供的区别于竞争者的商品或服务的名称和标志。品牌资产是本世纪最重要的无形资产,然而这种资产没有在资产负债表得到恰当的确认和计量。对顾客有吸引力的品牌可以使所有者获得高于竞争者的边际收益。因此,品牌应被视为无形资产,其价值高于在资产负债表中报告的成本。研究已证实,企业的市场价值与其品牌的估计价值或购置成本之间明显正相关。一些研究使用了被财务专家估计的品牌价值,估价所传递的信息超过了其账面价值和收益传递的信息,同时品牌价值的变化提供了股票收益水平变化的累积信息。

5. 顾客满意度。目前,顾客满意度在财务报告中完全没有得到反映。顾客满意度是一个最近才出现的集中于无形资产价值相关性研究的问题。潜在的假设是当顾客对企业提供的产品或服务满意时,他们愿意支付更高的价格,那样企业可能获得更高的收益。这样,顾客的满意度越高,企业的未来财务状况越好,其市场价值就越高。一些研究结果表明,顾客满意度指数与企业未来获利性之间存在着积极的联系。顾客满意度计量是衡量顾客购买行为、顾客数量是否增长以及财务状况是否良好的指示器,然而暂时无法将其反映在当期的账面价值上。顾客满意度和财务状况或股票价格之间是否存在清晰、一致的关系还有待进一步的研究。

6. 人力资源。对于执行活动涉及的任务而言,有着较高能力员工的企业比有着较低能力员工的竞争者可能赚取更高的利润,因此企业的价值必然与人力资源的质量有关。然而,会计制度规定,投资于招聘和培训的金额在发生时应当进行费用化处理,排除了在财务报告中反映任何人力资源计量的可能。人力资源和企业市场价值之间存在显著的关系。一些研究结果表明,知识密集型企业与那些将人力资源当做是相对不重要的价值驱动力的企业(如制造企业)相比,有着更高的股票价值回报。如果将未来经济利益的所有权或控制权作为无形资产确认的必要条件,那么诸如人力资源等无形资产就应该被确认,尽管企业并不对其雇员享有所有权,但是企业能够控制员工劳动所产生的未来收益。

以上几类无形资产都是知识经济时代的重要资产,有关其当前信息的确认、计量和披露的局限性根植于会计结构。会

计在本质上要反映企业与第三方的合法交易。在工业和农业经济时代,企业的大多数价值都是由交易创造的产权的合法转让。在当前的知识经济时代,企业的大多数价值的增加或者减少都领先于交易的发生,有的甚至领先数年。这可能是市场价值与财务信息脱节的主要原因。无形资产信息披露的不充分可能导致以下后果:使那些急需资金的企业资本成本过高,如处于发展初期的企业;投资者对无形资产密集型企业股票产生系统性的价值低估,特别是对于那些还没有达到较高利润率的企业,价值低估和过高的资本成本严重阻碍了其发展;研发密集型的经理人员可以通过内部交易获得超额收益,而这种收益是建立在损害外部投资者利益的基础上的,这会挫伤投资者的信心;会计信息有用性的持续恶化可能会加大证券市场的风险;通过无形资产来操纵会计信息。

三、面向更相关(除了可靠之外)的财务报告

当前会计系统中的无形资产没有得到恰当处理,对于这个问题如何解决仍存在着争论。争论的焦点是如何修改会计模型以给有关无形资产对财务状况影响的信息预留一定的空间。一种方法是将非财务信息和补充财务报告纳入年度报告中,企业进行自愿披露;另一种方法是修改会计准则和确认标准,将无形资产反映在资产负债表中。传统的财务报告不能向信息使用者提供关于企业财务状况中无形资产确定性方面的相关信息,然而要在最近若干年抛弃当前会计模型似乎又不大可能。而且,年度报告中的有些信息确实是相关的,另外因财务报告的急剧变化而发生的成本可能使企业难以承受。因此,当前比较明智的方法是鼓励企业自愿披露并且在目前的会计模型中逐步完善、补充财务报告。

在年度财务报告中披露无形资产的相关信息的主要障碍是:缺乏广泛可接受的无形资产的定义和分类,以及缺乏无形资产的确认、计量和报告标准。另外,可能还存在与经理人员和股东的激励相关的障碍。在年度报告中披露有关无形资产的信息可能是经理人员和股东所期望的选择,但也可能存在较大风险。完全披露可以减少资本市场上投资者面临的不确定因素,从而减少资本成本,这样经理人员就应该愿意完全披露有关企业购买的或自创的无形资产的信息。若无形资产的费用化处理能够带来账面利润的增加,他们也有动力将当期形成的无形资产进行费用化处理。如出于税收目的,企业可能更加愿意对广告和研究开发支出立即作费用化处理而不是作资本化处理。此外,经理人员有可能将完全的披露要求视为风险,因为企业的竞争地位取决于无形资产的性质和价值,完全披露会使其失去竞争优势。

一个合理的步骤是,首先披露关于无形资产的定量信息,然后在第一个步骤取得合理结果的基础上按照一定的估价原则对自创的无形资产进行资本化处理。

总之,当前大多数会计体系已被证明不能适当反映无形资产,因此会计准则制定机构应谨慎地修改会计准则,将无形资产的相关信息纳入会计报表中,保证投资者得到可靠且相关的会计信息以进行有效决策。对无形资产的研究经验表明,无形资产与企业的市场价值之间具有显著的正相关性,因此政策制定者和会计准则制定机构应尽快找到一种最适当的方式将无形资产的相关信息纳入会计报表中。□