

# 文化企业无形资产评估的影响因素分析

纪 峰 盐城师范学院

**摘要：**近几年，在政府的支持和社会各界响应下，我国文化产业得到了良好的发展，国民经济生产总值中文化产业的贡献率不断上升。作为文化企业核心资产的重要组成部分——无形资产与有形资产的差别非常大，在传统管理中对无形资产的价值评估是受到诸多限制的，在企业价值认定上忽视无形资产的现象也非常常见。本文从无形资产评估对于文化企业资产价值的意义入手，对影响文化企业无形资产评估的各种要素进行了分析。

**关键词：**文化企业；无形资产；资产评估

中图分类号：G124；F273.4

文献标识码：A

文章编号：1001-828X(2016)022-000025-02

2014年2月28日，中央全面深化改革领导小组第二次会议审议通过《深化文化体制改革实施方案》；同年10月15日，国家主席习近平在北京主持召开文艺工作座谈会并发表重要讲话，既是文艺工作的发展指明方向，也是进一步推动了文化产业发展。

在一系列推动文化产业发展的政策引领下，文化产业在资本市场中不断受到追捧，文化企业迎来了并购浪潮。据中国证券报统计，从2014年初截止到当年年底，文化产业市场共发生并购事件159起，从涉及资金规模上看，并购总规模达1000亿元人民币，2014年上半年的并购规模已超过2013年全年总规模。其中影视、新媒体板块成为了资本追逐的热点，55起事件并购金额达450亿元，占并购总金额的45%。

## 一、无形资产精准评估对于文化企业的意义

### (一) 解决发展期文化企业的融资问题

当今“双创”是基于我国经济进入新常态的发展需求，致力于打造经济发展的新动能。在社会各界力量的支持下我国市场竞争环境得到改善。政府通过实施简政放权、放管结合、优化服务等改革，出台了一系列政策，推动“互联网+”、“中国制造2025”等行动，一些长期束缚创新创业的阻碍得以消除，创业者的激情得以充分地激发。与此同时文化市场前景广阔，文化企业创新创业方兴未艾。而发展期文化企业的资金来源十分有限，融资渠道十分狭窄。大部分企业的经营靠有限的自有资金维持，同时文化企业的主营业务又存在前期投资大，回收周期长的特点，许多发展期文化企业需要通过各种融资渠道筹集资金。然而我国知识产权质押体系尚在建设中，使发展期文化企业融资陷入窘境。

### (二) 帮助文化企业走出因可抵押资产带来的窘境

在创业时期理论上有多条途径可以为企业进行融资，但不论哪种融资方式都要求企业提供其经营成果担保等复杂条件。使得很多企业无法获得我国资本市场的入场券，发行债券的资格对小微企业来说也是望尘莫及。与此同时，我国现阶段没有完善的担保体系，也没有完善的可抵押资产（有形资产和无形资产）评估体系，再加上抵押贷款手续复杂，贷款周期过长，评估成本高，中小文化企业对贷款又有着频率高、财务风险大、需求批量小的特性，难以达到银行贷款的要求标准。因此，以银行贷款为主要方式的间接融资也是困难重重。

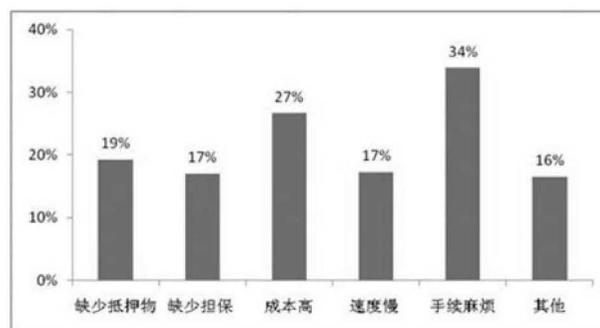


图2 文化企业未申请贷款的原因

（数据来源于中国发展门户网）

### (三) 协助文化企业发现无形资产的价值源

公司财务理论的发展历史就是企业价值的发掘历史问题。并购过程中会出现一些属于无形资产的权利包括再投资权、项目研究开发权、剩余资产清理权等，伴随经营状态的调整这些权利也会发生相对应的变化。假如经营者善加利用，可以增加潜在的收益或者直接的现金流。这些无形资产有时会在业务经营的过程中为收购者间接带来一定的收益，属于潜在的价值源。对无形资产进行精准评估就成为了发掘价值源的过程。

### (四) 促使无形资产为企业竞争助力

在许多文化企业中有形资产只是一类工具性质的资产，而无形资产才更多地决定了企业在行业中竞争主体的价值，特别是在创业初期很多资产无法以物质的形式表现出来。在互联网行业中，无形资产在技术、信息还是人力资源以及社会影响力方面都成为支持互联网行业发展的重要动力，因此对互联网行业来说无形资产价值的评估更加重要。

## 二、文化企业并购过程中影响无形资产评估的因素

### (一) 市场滞后性限制

我国经济发展水平不高，对于高科技的投入产出不成比例，文化企业发展参差不齐。大量的理论研究仍然停留在文案中，没有投入到现实经营中去，没有经济利益的产生，没有良好的服务平台，导致文化企业和资本市场之间的信息与资源不对称。企业不能够准确了解金融知识、金融业务；金融机构也不了解文化企业的现状和经营特征，以及它们的真正需求。

### (二) 税收漏洞凸显

在资产评估的过程中或多或少会与税收相关。同时有关企业合并过程中的税收制度也没有很完善，一些税收漏洞相应而出。由于企业并购从实质上说是一种产权的交易，而我国产权转移而产生的所得的行为，需要进行纳税。在一些相对简单的并购中，企业并购价格减去公允价值的金额就作为无形资产价值，一般算作商誉，同

时在资产转让计算应纳税额时,商誉在特定情况下予以扣除。因此,无形资产的评估会对国家税收产生影响,假使企业想利用税收漏洞避税,就会压缩其他价值增加无形资产价值,主动制造虚假的无形资产评估结果。

### (三)文化企业缺乏积极性

在评估目的上,多数文化企业进行无形资产评估目的是为了抵押、清算、兼并等相对被动的目的。而出于对无形资产的经营、管理的积极目的相对少。被动目的的驱使使企业草草了事,更谈不上用严谨的态度选择科学的方法。因此主观上大大制约了无形资产评估方法的发展和评估体制的形成。

### (四)文化企业无形资产管理体制落后

大多数文化企业并没有专门的资金与人力进行无形资产的研发、维护与运营,制定无形资产管理制度文化企业少之又少,而通过财务或非财务指标进行无形资产绩效考评的就更是凤毛麟角。由此可见,文化企业在无形资产的管理体系上缺乏条理性与完整性。多数企业为图便利把无形资产管理交予财务管理机构负责,对无形资产的评估更是套用老版本。表面上看起来是管理手段缺乏导致,但本质上还是文化企业发展模式不够健全。

## 三、无形资产在文化企业并购中产生的影响因素的对策建议

### (一)构建新型的企业文化

并购企业通过并购双方的企业文化差异确定企业文化模式整合后,开始将企业双方文化进行融合。文化融合必定要经历双方文化分解到新企业的重构过程。主要包含以下几个方面:

1. 确定新的核心价值观。构建企业新的文化关键是建立新的价值观,明确企业价值体系并对各个价值观进行重新排序。确定新的企业价值观就是对旧的企业价值观的一种扬弃过程。

2. 对员工进行跨文化培训,加强并购双方交流沟通。跨文化培训的目的是使员工对新的企业文化有一种认同感,强化员工对新型文化的适应,提高不同文化之间的合作意识,并改变双方人员的偏见。从而促进双方之间的理解,使并购双方新型的企业文化达到完美融合。

3. 宣传贯彻新型的企业文化,建立相应的规章制度。企业在建立新型企业文化后,要进行积极正面的进行宣传,营造浓厚的新型企业文化氛围,让每个员工能够清楚的了解新型企业文化并更好的去贯彻落实。

### (二)建立无形资产估价体系

1. 组建具有专业素养的无形资产评估团队。在文化企业开展无形资产评估活动的过程中,涉及到较为广泛的科学领域,有关的评估人员不仅需要具备较为深厚的文化功底,而且要具有与之相适应的社会实践经验,同时掌握一定的科学评估技巧,这样可以使得评估更加具有真实性以及精准性。

2. 建立数据资产管理体系。加快研究促成常用评估参数体系的建立,各个评估参数的选用不能孤立地进行,必须遵循统一的原则。同时建立大数据资产分析体系,近年来大数据对文化消费和文化创新的巨大作用日益彰显,只有大量数据支撑的评估结果才能令资本信服。

3. 制定适应国情的评估体系。我国在经济和文化发展过程中与国外相差较大,与我国具体国情也不尽相同,因而在一些具体评估

方法的应用上争议较大。我国当下在推进无形资产评估社会实践过程中,应该与理论以及具体国情相结合,这样助于构建科学合理的评价体系。

### (三)加强无形资产的管理

1. 规范评估管理的机制和流程。构建有关评估工作的信息网不仅有利于专业人员从事无形资产研究,而且对于推进资产评估工作的顺利、合理化和人性化进程具有积极的现实意义。完善对应的常用数据库信息机制,实现资源的高度共享,为我国无形资产方面的深入研究打下基础。

2. 提升评估人员的自身专业素质。大力推进无形资产评估有关社会实践的顺利进行,这对于我国社会稳健发展具有极大帮助。因此不管从普通职员还是高等管理者的角度出发,都需要做出一些改变,从工作人员角度分析,应提升他们的专业素养,具备处理具体评估问题的能力;从企业管理者分析,在具体的社会实践中应逐步构建和完善一套科学系统的评估体系。

### (四)加强并购时无形资产整合

在文化企业并购中评估无形资产时,必须以严谨的态度对待无形资产的整合,同时要充分发挥无形资产的协同效应。并购后整合是一个关键环节,但是企业并购中,往往只注重有形资产的整合,没有对无形资产整合给予重视,或者缺乏有效的整合措施,导致失败。由于无形资产的整合涉及到法学、经济学、人力资源管理学等方面的知识,必须要有健全有力的组织和完善的整合计划以及专业人士的参与,从而针对不同的无形资产采取不同的整合策略,使无形资产在最短的时间内,充分发挥效用,达到利用无形资产盘活有形资产的目的。

如今我国经济发展迅速,产业结构亟待升级更新,因此更要处理好文化企业并购过程中无形资产评估的相关问题,这将是一项完整的综合的社会系统工程。需要社会各界人士在政府、行业协会的号召下积极响应参与治理。同时也会有大量因素影响到评估无形资产的过程。如:无形资产并购后未来创造的效应、无形资产评估成本、无形资产的科学价值发展、无形资产的预期使用寿命期、无形资产供求变动趋势、无形资产估价依据、无形资产价款支付方式、该项无形资产的机会成本等等。在我国不完善的市场经济下,种种因素的影响有时只需考虑一个方面,有时多个影响同时出现。这就需要各方权衡利弊,才能获得比较全面、公正的无形资产评估效果。

### 参考文献:

- [1] 胡德华. 企业非市场类无形资产价值评估方法研究 [J]. 现代管理科学, 2010.
- [2] 李先瑞. 文化创意企业无形资产评估问题的探讨 [J]. 新东方, 2009.
- [3] 张元馨. 无形资产会计的若干问题研究 [J]. 理论观察, 2008.
- [4] 李蕊爱. 浅议资产评估工作也应采用谨慎性原则 [J]. 生产力研究, 1998.
- [5] 李运锋. 上市公司资产评估与大股东利益 [J]. 2007.

作者简介: 纪峰 (1975-), 男, 汉族, 江苏省盐城人, 盐城师范学院商学院财务与会计系, 副教授, 硕士研究生, 研究方向: 财务管理、公司战略与风险管理、公司理财。

基金项目: 2015 江苏省文化科研项目一般课题, 项目编号: 15YB37。