

PART 1

第一部分

财务报表概要



CHAPTER

1

第 1 章

企业活动简介、财务报表与 会计程序概述

学习目标

1. 对企业的4种主要活动有一总括了解。4种主要活动是：(1) 建立企业目标和策略；(2) 融资活动；(3) 投资活动；(4) 经营活动。
2. 企业通常用3种主要财务报表来计量和报告企业活动结果。学习本章，对这3种报表的目标和内容有基本了解。3种主要报表是：(1) 资产负债表；(2) 利润表；(3) 现金流量表。
3. 培养对财务报告事项的敏感性：(1) 管理层自身的利益（工作保障和职业发展）与其承担的对股东的责任之间的潜在利益冲突；(2) 制定会计计量和报告准则时可采用的可选择性方法；(3) 企业财务报表的独立审计师扮演的角色。
4. 对财务报告中的伦理问题保持敏感，学会使用系统的方法思考伦理问题。

安然、环球电讯、世界通信、房地美，这些企业的共同特点是因为近年来发布了欺诈性或误导性财务报表而受到指控，这类企业黑名单似乎还有继续发展的趋势。然而，经济环境中资源的恰当配置需要企业披露可靠且相关的信息，以反映其获利能力和风险。那么，我们如何才能知晓企业是否为了误导财务报表用户而对其账簿进行了“包装”？财务报表用户有哪些防卫措施可以最小化被这类财务诡计误导的风险呢？

幸运的是，你马上就要开始学习财务会计了。你将会学到财务报表的重要概念、企业用以计量和报告其业务活动结果的会计原则以及一些财务报表分析工具。你将会发现，企业在计量和报告其业务活动结果时，有时需要运用判断，而这种判断的运用则给企业管理层提供了歪曲报告金额的机会。本书中，我们将从财务报表用户的角度来研究这个问题，此时，我们假设你以后从事的不是会计工作，当然更不是鉴别财务报告是否具有误导性的专家。我们将帮助你充分理解与财务报表有关的概念、方法与应用，以便你能游刃有余地运用会计数据。我们还介绍了近年来为了提高财务信息质量和减少滥用财务报告权力的风险，相关部门在法律方面所做的努力。

本章首先勾勒全书概貌。我们首先从研究一家普通的公司如何开展企业活动开始。接下来，我们学习如何计

量并在财务报表中报告这些活动结果，然后讲述财务报告程序中的一些事项。本章介绍的材料在以后的章节中还会更深入地讨论。因此，开始阶段，你可能理解不了本章中所讲的全部概念和术语。这没有关系，正如本章标题所示，本章旨在让你对本书以后要讨论的概念、方法与应用有一个大致了解。

1.1 企业活动概观

公司出具的财务报表为多个外部使用者服务：所有者、债权人、规章制定者和员工。财务报表力图提供关于企业经营活动的有意义的信息。理解企业财务报表，要求理解财务报表想反映的企业活动。

例1 沃尔玛公司是全球最大的零售商之一。它强调“天天低价”的策略，并且通过下面三种主要的商店形式开展经营活动。

沃尔玛商场 属于折扣百货商场，售卖服装、家用器皿、电子设备、药品、保健和美容产品、运动商品及其他类似的东西。

沃尔玛超级购物中心 属于品种齐全的超级商场，与沃尔玛传统折扣店一起售卖杂货产品。

山姆会员店 只为会员服务的仓储店，以批发价、不同寻常的大销售量（例如，所销售的牙膏以一打为单位）售卖食品、家用物品、汽车、电子、运动商品及其他产品。

在接下来的章节中，我们以沃尔玛为例介绍像它这样的企业的管理层必须理解的一些重要企业活动。

1.1.1 建立企业目标和策略

企业目标（goal）传达了企业要实现的任务或最终追求的结果。企业目标决定了企业将精力放在何方。企业策略（strategy）传达了实现这些目标的途径。企业根据它所经营的经济、行业和文化环境设立目标和策略。例如，将公司目标设为：

- 最大化公司所有者权益。
- 为员工营造令人兴奋且稳定的终身工作环境。
- 与国家目标和政策相配合，并做出贡献。

公司管理层从整体出发设立公司策略。例如，企业可以选择在一个或多个行业中经营，它可以追求与上游的原材料生产或下游的向客户销售产品业务的一体化；它可以只在美国经营，也可以还在其他国家经营。

管理层还为各事业部或产品设立策略。例如，公司会努力为每种产品找到一个利基（niche）市场。采用这种策略，公司在与竞争对手一较高低时，能实现令人满意的产品售价，从而将增加的成本转嫁给顾客，一般企业把这种策略当做产品差异化策略（product differentiation strategy）。或者，企业可以选择从基本面加强成本控制，并努力成为行业内的低成本生产商。在这种策略下，企业可以实现咄咄逼人的低价，以量取胜；用术语讲就是成本领先策略（low-cost leadership strategy）。沃尔玛采用的就是这种策略。一些产品自身的特质要求采用一种策略或其他策略，但公司会为其其他产品制定其中一种或双重策略。

设立目标和策略时，公司还必须考虑外部环境因素，例如：

1. 公司的竞争对手是谁？竞争对手追求的目标和采用的策略是什么？
2. 有哪些障碍，如专利，或对建筑物和设备的大型投资会阻止新公司进入某个行业？进入门槛高还是低？
3. 行业内对产品的需求是快速增长，如对网络软件，还是相对稳定，如对杂货的需求？
4. 该行业严格受政府法规的约束，如食品和制药业的产品，还是没有约束，如服装和卫生纸的生产？

沃尔玛及其他上市公司都有一个共同的目标——提升企业的价值和所有者财富。沃尔玛有可能还追寻着其他目标，如为员工提供持续发展的机会和福利，满足公众需求。从给股东的年报中可以看出，沃尔玛实现这

些目标的策略包括下面几种：

1. 沃尔玛持续将现有的折扣店转变为超级购物中心，开设新的超级购物中心，为顾客提供一站式购物的途径，并从产品配送、存储及广告中获得效率收益。
2. 将业务扩张到其他国家的方式是：收购其他国家的现有零售连锁店，而不是自己开设一家新店。然后沃尔玛将把信息、采购、配送系统移植到这些零售连锁店中，通过降低成本的方式以实现价值增值。
3. 在人口稀少而不值得开设超级购物中心的地区开设小型杂货店。

1.1.2 融资活动

沃尔玛公司在执行这些增长和扩张策略之前，必须先获得必要的资金。融资活动（financing activity）包括从两个基本来源——所有者和债权人——处获得资金。

所有者 所有者向公司注入资金，作为回报，收取证明其所有权的凭证。当企业以公司形式存在时，普通股的股份是所有权的证明，此时，所有者被称为股东（shareholder）或持股人（stockholder）。[⊖] 公司不需在某个确定的日期向所有者还本。但是，它会在一定的时期向其分配一定的利润，称为股利（dividend），但只有公司决定分配股利时，所有者才能得到。所有者还有权要求公司通过未来的盈利性经营活动增加公司价值。

债权人 与所有者不同，债权人提供的资金要求公司在某个具体日期还本，通常还要求付息。借款时间的长短影响着所要支付的利息量。随着时间的流逝，还款数量不断变化。

长期债权人提供的资金，可以在20年或20年以后再归还。债券就是这一类借款。债券协议中，借款公司承诺在未来某些具体的日期向债权人付息，并在约定的借款期末还本。

银行提供的贷款为期几个月到几年不等。对于票据，借款公司承诺在未来某一具体日期还本付息，票据是银行提供贷款的凭证。

原材料供应商一般不认为他们也向公司提供资金。然而当它们销售了原材料，买方却没有在30天内付款时，他们无形中就在提供资金——公司得到了原材料，但直到日后才需要支付现金。同样，员工获得的周薪、月薪或按政府规定的期间领得的薪水，这些报酬只需要按月、按季交纳税金，并不需要逐时逐日交付税金。

公司所需资金可以从所有者、长期债权人、短期债权人处获得。所有的公司都必须选择各种资金占总资金的比重。理财课程中会介绍这些融资决策。

1.1.3 投资活动

公司筹得资金后，通常要将资金进行投资，以开展业务活动。这种投资活动（investing activity）包括购置：

1. 土地、建筑物和设备。这些要素为公司提供了生产和销售产品的能力，但常常要历经数年才能提供公司要求的所有潜在服务。
2. 专利、许可证和其他契约权利。这些投资使公司拥有使用特定专有权或工艺来开展企业活动的法定权利。
3. 普通股或其他公司的债券。公司可以购买股票或其他公司的债券（从而变成所有者或债权人之一）。公司持有这些资产也许为期不过数月，能暂时获得一些现金收入。也可以为某种目的长期持有，如确保原材料来源，或进入一个新兴的技术行业。
4. 存货。为了满足客户的购买需求，公司必须维持一定的产品存货以供销售。公司不会长期投资于特定的存货项目，因为这些东西很快就会被顾客买走。但是公司手头上必须备有起码的存货量。因此，存货总会占用一些资金。

[⊖] 当企业以合伙企业的形式开展经营时，它的所有者就是合伙人。当公司以独立业主身份开展经营时，它的所有者就是独立业主。本书重点讨论公司制这种法律实体。

5. 应收账款。当公司销售产品却允许顾客不立即付款时，公司就是在向顾客提供融资服务。持有一定量的应收账款符合公司的利益，因为这样做可以帮助公司提高销售量，进而提高利润。公司如果向顾客提供了信贷，就无法立即收取现金，但如果不提供信贷，恐怕又无法拔得销售头筹。既然公司延长了客户支付现金的期限，公司就必须从其他地方获得资金。因此，应收账款也必须占用一定的资金。

6. 现金。大多数公司都会以现金支票账户持有一定比例的现金，以支付需要即时付款的账单。精打细算的现金管理工作可以使企业需要持有的现金数量降低到尽可能低的水平。

管理会计和公司财务课程会讲述公司制定投资决策的技术。

1.1.4 经营活动

公司获得资金并将资金分配给各种资源以获利。企业的经营活动（operating activity）包括：

1. 采购。商业企业的采购部门采购其零售所需的产品；制造企业的采购部门也会采购生产所需的原材料。
2. 生产。制造企业的生产部门将原材料与劳动力和其他辅助材料相结合，生产产品或产出。服务企业将人工服务与其他输入相结合创造产品。
3. 营销。营销部门监管公司产品的销售和分配。
4. 管理。公司的管理活动可以给采购、生产、营销和其他经营部门提供支持。管理活动包括数据加工、法律服务、研发和其他支持服务。

管理会计、营销和生产课程会讲述经营决策方面的基本知识。

1.1.5 企业活动小结

本节讨论了企业的4项主要活动，图1-1对其进行了总结，并区分了企业的短期活动和长期活动。不同的公司划分短期和长期的标准不同，大多数会计人员通常是把一年作为长短期的分界线。

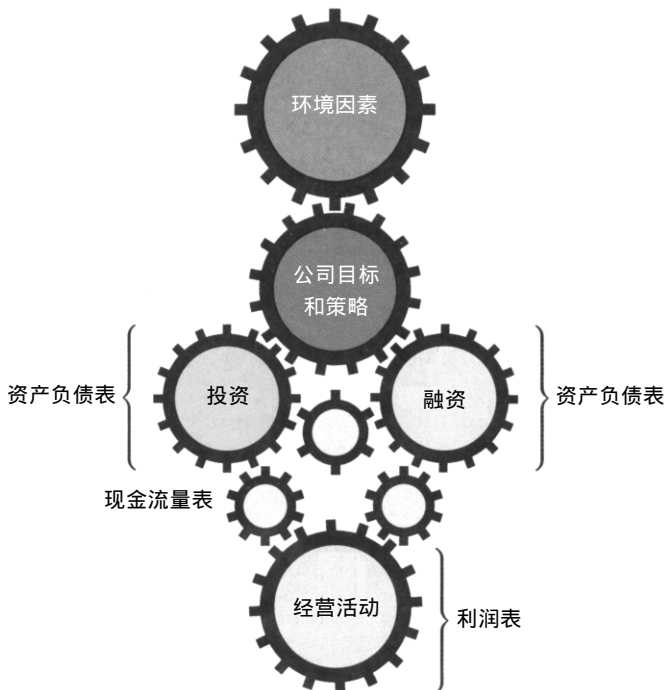


图1-1 企业活动概观

1.2 主要财务报表

公司一般会通过股东年报 (annual report to shareholders) 来向股东报告企业的经营成果。[参见沃尔玛公司的年报 (www.wal-mart.com)]。股东年报的开始部分, 一般是一封公司管理层致股东的信 (以公司董事会主席和公司首席执行官的名义撰写), 信中总结了过去一年来企业的活动, 并评估企业来年的境况。股东年报接下来的部分通常会描述描绘企业的产品、设施和员工。年报中的一项重要内容是管理层讨论和分析 (management discussion and analysis, MD&A), 在此, 公司管理层讨论公司在过去一年中利润和风险发生变化的原因。股东年报的最后部分是公司的财务报表和补充信息, 具体包括:

1. 资产负债表。
2. 利润表。
3. 现金流量表。
4. 财务报表附注, 包括各种财务报表附表。
5. 独立会计师出具的审计报告。

下面简单地分别讨论这5个部分。

1.2.1 资产负债表

财务报表用户可能会考虑的一个问题是: “企业财务状况如何, 是否正常?” 资产负债表可以回答这个问题。资产负债表 (balance sheet) 是公司在某一时点的投资和融资活动的快照。表1-1是沃尔玛公司13年1月31日和14年1月31日的比较资产负债表。企业一般会公布最近年度的年初和年末的资产负债表。请注意资产负债表的以下几个方面。

表1-1 沃尔玛公司			
比较资产负债表 (单位: 百万美元)			
		1月31日	
在某个时点报告的数值		13年	14年
投资	资产		
	现金	2 758	5 199
	应收账款	2 108	1 254
	存货	24 891	26 612
	预付款	726	1 176
一年内被消耗或被转换成现金的资产	流动资产合计	30 483	34 241
	财产、厂房和设备 (净值)	56 492	63 648
	其他资产	12 298	12 141
来源	资产总计	99 273	110 030
融资	负债与股东权益		
	应付账款	17 140	19 332
	应付票据	1 079	3 267
	长期债务的流动部分	4 714	3 100
	其他流动负债	9 684	11 719
要求在一年内清偿的负债	流动负债合计	32 617	37 418
	长期债务	24 196	25 573
要求在一年以后清偿的负债	其他非流动负债	3 123	3 416
	负债合计	59 936	66 407
股东缴入的资本或为了股东的利益而留存的利润	普通股	1 922	2 566
	留存收益	37 415	41 057
	股东权益合计	39 337	43 623
资源来源和对资源的要求权	负债与股东权益总计	99 273	110 030

某个时点的快照 资产负债表反映了企业在某个特定时点（在沃尔玛公司的例子中，是13年1月31日和14年1月31日）的投资和融资活动。根据这张快照，财务报表用户可以对企业的投资类型和在那一刻为这些投资融资的方式进行比较。但是，财务报表用户必须意识到，企业该年度其他时点的财务状况可能与这张快照所披露的信息大相径庭。

资产、负债和所有者权益概念 资产负债表相当于一份资产、负债和所有者权益清单。

资产（asset）是一种经济资源，它有能力或潜力给公司带来未来收益。例如，沃尔玛公司可以用现金购买存货、新商店或设备。公司会向顾客销售一定量的存货，从而实现预期的正的利润。沃尔玛公司也可以利用设备把存货从仓库运送到它的零售店。

负债（liability）代表债权人对公司资产的要求权，显示了企业用以购买资产的资金来源。

- 沃尔玛公司从供应商处购买了产品，但还有一部分购货款未付。因此，供应商对公司提供了一笔资金，相当于债权人，对公司资产有相应的要求权。沃尔玛公司在“应付账款”项目下反映它对供应商的负债义务。
- 员工提供了劳动服务，但公司要到13年1月31日和14年1月31日才向他们支付工资。这些员工同样也借了一笔钱给公司，对资产也有一份要求权。沃尔玛公司在“其他流动负债”项目下反映它对员工的负债义务。

债权人的要求权或负债的形成是由于公司已经获得了一定的收益（现金、存货、人工服务）。这些，公司在某一具体日期要支付具体数目的现金或其他资产。

股东权益（shareholders' equity）显示了所有者提供给公司的资金的数量及与此相对应的对公司资产的要求权（claims）。与债权人不同，所有者只能获得剩余收益（residual interest），也就是说，在满足债权人的要求权后，所有者对公司其他所有资产具有要求权。股东权益一般由两部分组成：实收资本和留存收益。实收资本（contributed capital）代表股东为获得所有权而对公司投资的数量。至14年1月31日，所有者已经为持有沃尔玛公司的所有权而支付了25.66亿美元。

留存收益（retained earnings）指自公司成立以来扣除向股东支付股利后的剩余利润。当企业获得了收益时，它也就获得了新的资产。它可以把这些资产以股利的形式分配给股东，而仍然由企业持有的那部分新资产则成了留存收益。“留存收益”指公司管理层为了股东的利益对资产进行的再投资，它同时也代表着股东对这部分资产的要求权。管理层努力运筹公司资产的使用，以便一段时间后，公司获得的收益比它在经营中消耗掉的资产还要多。这部分资产增值，扣除债权人的要求权后，为公司所有者拥有。截至14年1月31日，沃尔玛公司的累计收益已经比累计股利多410.57亿美元。沃尔玛公司并不在资产负债表上用单独的一行来报告在金额上与留存收益相当的资产，相反，沃尔玛公司用这些剩余收益转化的资金购买存货、新的商店、设备和其他资产。几乎所有的成功企业都把利润中的很大一部分用来进行再投资和资产增值，而不是用来派发股利。

等式：资产等于负债加股东权益 如沃尔玛公司的资产负债表所示，资产等于负债加股东权益。

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{股东权益}$$

公司必须将它筹得的每一块钱派上用场。资产负债表因而从两个角度来列报同一经济资源：公司拥有的资产清单；提供资金的团体清单，这些团体对资产具有要求权。因此，

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{股东权益}$$

或

$$\text{投资} = \text{融资}$$

$$\text{经济资源} = \text{资源来源}$$

$$\text{经济资源} = \text{对资源的要求权}$$

资产组合（asset mix）指应收账款、存货、设备和其他资产在总资产中分别所占的比重，它反映了公司的投

资决策。负债与所有者权益组合反映了公司的融资决策。

资产负债表分类 资产负债表将资产和负债分成流动和非流动两大类。

流动资产包括现金以及大约自资产负债表日起一年内打算变现、销售或消耗的资产。现金、短期证券投资、应收客户账款、存货是最常见的流动资产。流动负债指公司要在一年内偿还的债务。如，应付银行票据、应付供应商款、应付员工工资和应向政府缴纳的税金。

非流动资产通常会持有多年并长期使用，它包括土地、建筑物、设备、专利和长期证券投资。非流动负债和股东权益是公司长期融资来源。

资产负债表价值 资产负债表中的资产、负债和所有者权益项目以美元为单位计量（各国都会规定一种会计计量主币，这儿讲的是美国的情况。——译者注）。会计上可依据以下两个概念基础之一进行计量：（1）历史成本价值（historical valuation），反映资产的购置成本，或最初从债权人或所有者处筹得的资金数量。（2）现时价值（current valuation），反映获得资产的现时成本，或债权人、所有者对公司资产要求权的现时价值。正如我们第2章中要讨论的，会计人员更容易比较历史成本，对于它们的金额也较少存在争议；而财务报表使用者可能发现，现时价值更合理一些。然而，用现时价值计量常常带有很大的主观性。

资产负债表中列示的现金指手头上或银行中存有的现金数量（现时价值）。应收账款以公司预期能从客户处收到的现金数量的现值（常常近似于现时价值）。负债一般以需要用现金归还的债务的现值表示。

其他资产以购置成本或扣除累计折旧或累计摊销后的净值（历史成本）计量。例如，存货和土地常用公司起初为了购置这些资产而牺牲的现金数量或其他资源的货币量计量。建筑物、设备和专利以购置成本呈现，随着使用不断地调低其价值，以反映其为公司服务的贡献。^①

普通股以公司最早发行普通股时所有者投资的数量列报（历史成本）。留存收益反映所有以前年度扣除支付的股利后的累计盈余（历史成本和现时价值的综合）。第3章和第12章将进一步讨论价值、计量和留存收益。

资产负债表分析 企业一般是用流动负债为流动资产融资，用非流动负债和股东权益为非流动资产融资。流动负债需要在一年内清偿。流动资产一般可在一年内转变成现金。长期负债需要在未来的时间内分若干次偿还。非流动资产，如建筑物和设备，可以在多个期间产生现金流量。企业可以用这些更宽泛的现金流量偿还到期的非流动负债。企业一般不应当用流动负债为非流动资产融资。非流动资产产生现金流量的速度不足以支持清偿一年内到期的债务。沃尔玛公司14年1月31日的资产负债表反映了下列信息（单位：百万美元）：

流动资产	34 241	流动负债	37 418
非流动资产	<u>75 789</u>	非流动负债和股东权益	<u>72 612</u>
合计	<u>110 030</u>	合计	<u>110 030</u>

因此，沃尔玛公司是用短期融资筹集的资金大致等于其流动资产需求，用长期融资筹集的资金大致等于其非流动资产成本。其流动资产金额低于流动负债金额，这种关系很不正常。第2～5章将更全面地介绍如何利用资产负债表来分析企业的财务健康状况。

1.2.2 利润表

财务报表用户可能会问的另一个问题是：“企业的获利能力如何？”第二个主要财务报表——利润表（income statement）就可以回答这个问题。表1-2显示的是沃尔玛公司截至1月31日的12、13和14年度的利润表，它反映的是公司在某一期间的经营活动结果，反映这一段时期的净利润（net income）或收益（earning）。净利

① 有时候，企业在购买了存货、建筑物、土地、设备和专利资产后，这些资产的价值下跌了，这时资产负债表中所报告的这些项目的金额要低于这些项目的历史成本。后面的章节中会讨论这些例外情况——减值（impairment）。

润是收入与费用之间的差额。分析企业的收入和费用，可以弄清楚企业获利能力在不同时期以及相对于不同企业发生变化的原因。让我们来看利润表的以下几个方面。

表1-2 沃尔玛公司				
比较利润表（单位：百万美元）				
		截至1月31日		
一个期间内的报告数量		12年度	13年度	14年度
出售商品和服务产生的净资产流入	收入			
	销售收入	217 799	244 524	256 329
	其他收入	<u>2 013</u>	<u>2 139</u>	<u>2 516</u>
	收入合计	<u>219 812</u>	<u>246 663</u>	<u>258 845</u>
	费用			
产生收入所必须发生的净资产流出	商品销售成本	171 562	191 838	198 747
	销售和管理费用	36 356	41 236	44 909
	利息	1 326	1 063	996
	所得税	<u>3 897</u>	<u>4 487</u>	<u>5 118</u>
	费用合计	<u>213 141</u>	<u>238 624</u>	<u>249 770</u>
净利润：收入 - 费用	净利润	<u>6 671</u>	<u>8 039</u>	<u>9 075</u>

全部一段时期内的报告数量 我们在前面已经讲过，资产负债表报告的是企业在某个时点的状况，利润表则从另一个角度报告企业在全部一段时期内的状况。大多数企业使用日历年度作为它们的报告年度。沃尔玛公司的会计期间截至各年的1月31日，即节日购物高峰期过去之后。

净利润、收入和费用的概念 净利润或收益在公司年报中交替使用，是同义词，在本书中也是这样。从经营活动中获益是大多数企业的主要目标。利润表反映公司在既定期间内实现盈利目标的成功程度。利润表反映公司收入的来源和数量，反映公司费用的性质和数量。收入与费用的差额等于期间利润。

收入（revenue）指通过向顾客销售商品和提供服务所形成的资产的流入（或负债的减少）。在12至14年度，沃尔玛公司的收入几乎全部来自商品销售。沃尔玛公司的收入中也有少量是通过其他途径创造的，主要是银行存款的利息收入。沃尔玛公司可以从顾客那儿收到现金或顾客在未来付款的承诺，称为“应收账款”。两种都属于资产，因此，公司产生了收入，资产增加。企业的收入与净资产相伴而生。

费用（expense）计量在产生收入的过程中资产的流出（或负债的增加）。商品销售成本（属于费用）计量卖给顾客的产品成本；销售和管理费用计量由于获得营销和管理服务支付的现金或在未来必须支付的款项而形成的负债。对于某一项费用，都对应着资产的减少或负债的增加，或二者同时发生。

公司努力使收入带来的资产净流入超过为实现收入而发生的费用，即资产流出。净利润反映了公司在开展经营活动时实现的成果（收入）与付出的努力（费用）的对照。在一定期间内，费用超过收入，公司就发生了净亏损（net loss）。

收入和费用分类 在沃尔玛公司的利润表中，一些费用是根据从事经营活动的部门（零售、营销、管理）划分的，一些是根据费用的性质来划分的（利息和所得税）。或者，企业可以根据费用的性质来划分费用（如，工资、折旧、公共事业费）。公司在利润表上可以用不同的方法划分收入和费用。

利润表与资产负债表的关系 利润表与期初和期末的资产负债表相联系。前面讲过，资产负债表的留存收益代表公司扣除分配的股利后的累计盈余。净利润量有助于解释期初至期末这段时期内留存收益的变化。沃尔玛公司14年度的净利润为90.75亿美元，宣告并支付了15.69亿美元的股利。沃尔玛公司还回购了部分普通股并注销了

这些普通股，这使14年度的留存收益因此减少了38.64亿美元（第12章会对普通股回购的会计处理进行详细讨论）。因此，沃尔玛公司14年度的留存收益增加了36.42亿美元，具体计算如下（单位：百万美元）：

留存收益（13年1月1日）	37 415
加：14年度的净利润	9 075
减：14年度宣告和支付的股利	(1 569)
减：与回购普通股相关的金额	(3 864)
留存收益（14年1月1日）	<u>41 507</u>

利润表分析 用百分数形式表示的净利润率（净利润/收入）指标揭示了企业在支付了所有的费用之后，收入中还有多少留给了股东。沃尔玛公司用百分数形式表示的利润率如下：

12年：66.71亿美元/2 198.12亿美元 = 3.0%

13年：80.39亿美元/2 466.63亿美元 = 3.3%

14年：90.75亿美元/2 588.45亿美元 = 3.5%

在这3年间，利润率略微升高。通过计算各项目费用占收入的百分比（我们这儿没有列出计算过程），我们可以找到沃尔玛公司利润率发生变化的原因。第5章将会进一步讨论沃尔玛公司利润率发生变化的原因。

1.2.3 现金流量表

财务报表用户或许会问的第3个问题是：“企业的客户付给该企业的现金能否满足其维持经营活动或购买建筑物和设备的需求？企业是否需要向出借人或所有者筹集新的资金？”第三个主要财务报表——现金流量表（statement of cash flows）力图回答的就是这个问题。表1-3列示了沃尔玛公司截至1月31日的12、13和14年度的现金流量表。该表反映了在这些期间内沃尔玛公司的经营活动、投资活动和融资活动所产生（或使用）的净现金流量。在报表上解释或分析现金在一段时期内的变化有什么重要意义呢？下面我们举例说明其用途。

例2 多样化技术公司开业于4年前。第一个4年内，每年实现的净利润分别为10万美元、30万美元、80万美元和150万美元。公司将所有利润用于企业增长（反映在资产负债表上就是净资产增加和留存收益增加）。第5年年初，公司发现，尽管没有派发股利，现金仍所剩无几了！对问题仔细研究发现，公司的应收账款、存货、建筑物和设备扩张得太快，以至于经营和外部融资所得的现金增长的速度赶不上对这些资产投资的速度。

这个例子说明了公司常碰到的一个问题：公司可能筹不到足够的现金，或不能在需要的时候筹到正在上马或扩张的经营活动所需的现金。公司要想持续成功经营，它所获得的现金必须比花掉的多。公司在一些情况下可以向债权人借款，从而补足现金。但是成长型企业经常会发现客户支付给它的现金的速度无法赶上它埋单的速度，甚至客户欠公司的钱比公司欠供应商的钱还多。例如，企业必须在20天内向其供应商付款，而它却允许自己的客户可以在30天内付款，此时，入不敷出的事情就发生了。

全部一段时期内的报告数量 现金流量表反映的是企业在全部一段时期内的现金流入和现金流出的情况。与资产负债表不同，现金流量表跟利润表一样，反映的是全部一段时期内的报告数量。

现金流量表项目分类 表1-3是一份标准格

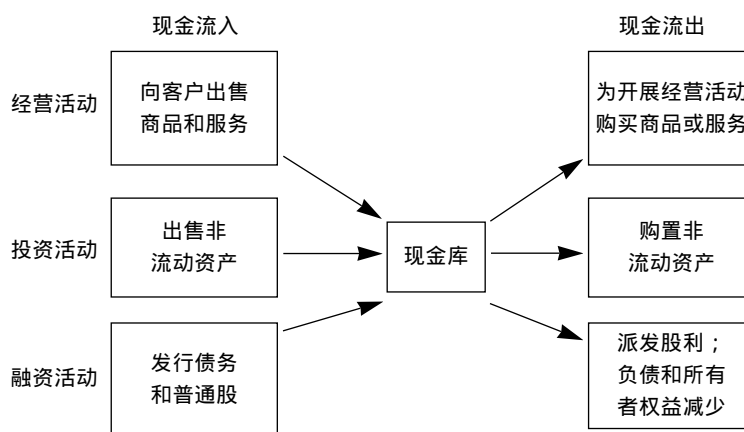


图1-2 现金流入和流出

式的现金流量表，按照前面所讲的企业三类主要业务活动（经营活动、投资活动和融资活动）分类方式对沃尔玛公司的现金流量进行了分类。图1-2描绘了现金的不同来源和使用。

1. 经营活动。大多数公司都希望它们主要的现金来源是开展经营活动过程中获得的现金收入比此间它们支付给供应商、员工和其他方的现金多。在12、13和14年度这三年间，沃尔玛公司各年的经营活动所产生的正的现金流量比各年的净利润高。第4章介绍把净利润转换成企业经营活动产生的现金流量时所需做的调整。

表1-3 沃尔玛公司

比较现金流量表（单位：百万美元）

		截至1月31日		
全部一段时期内的报告数量		12年	13年	14年
	经营活动			
	净利润	6 671	8 039	9 075
	折旧	3 290	3 432	3 852
	应收账款（增加）减少	(210)	(101)	373
	存货（增加）	(1 235)	(2 236)	(1 973)
	预付款（增加）减少	(180)	745	(450)
	应付账款增加	368	1 447	2 803
	其他流动负债增加	<u>1 556</u>	<u>1 206</u>	<u>2 411</u>
从客户那儿收到的销售收入 产生的净现金流入	经营活动产生的现金流量	<u>10 260</u>	<u>12 532</u>	<u>16 091</u>
	投资活动			
	购置财产、厂房和设备	(8 383)	(9 355)	(10 308)
	其他	<u>1 237</u>	<u>(354)</u>	<u>2 046</u>
为扩张经营能力而进行的投资 活动产生的净现金流出	投资活动产生的现金流量	<u>(7 146)</u>	<u>(9 709)</u>	<u>(8 262)</u>
	融资活动			
	短期借款增加（减少）	(1 533)	1 836	688
	长期借款增加	4 591	2 044	4 099
	长期借款减少	(3 686)	(1 479)	(3 541)
	购买普通股	(1 214)	(3 232)	(5 182)
	股利	(1 249)	(1 328)	(1 569)
	其他	<u>84</u>	<u>(67)</u>	<u>117</u>
来自短期及长期债权人 和所有者的净现金流入	融资活动产生的现金流量	<u>(3 007)</u>	<u>(2 226)</u>	<u>(5 388)</u>
现金变动 = 经营活动、投资活动 和融资活动产生的净现金流量之和	现金变动	107	597	2 441
等于资产负债表上的现金余额	年初现金余额	<u>2 054</u>	<u>2 161</u>	<u>2 758</u>
	年末现金余额	<u>2 161</u>	<u>2 758</u>	<u>5 199</u>

2. 投资活动。公司无论是想保持目前的经营水平，还是想扩张，都必须持续不断地获得建筑物、设备和其他非流动资产。仅就维持日常生产能力而言，替换已消耗的资产也需要使用现金，扩张自然需要用到更多的现金。公司可以通过销售持有的土地、建筑物和设备获得部分所需的现金。然而，这些方法获得的现金，通常无法满足公司的现金需求。在最近三年内，沃尔玛公司因为开设了新的商店，因此在购买财产、厂房和设备方面的现金支出增加了。

3. 融资活动。公司可通过发行股票或债券，获得额外的资金来支持经营和投资活动。公司派发现金股利和清偿旧的融资项目，如偿还到期的长期债务时，都要使用现金。沃尔玛公司12～14年度的经营活动产生的现金流量远超过了支付财产、厂房和设备的融资需求。这种富余现金流量和发行长期债务获得的现金被用于清偿长期负债、回购普通股和向股东支付股利。

资产负债表与利润表的关系 现金流量表解释的是企业的现金在期初至期末这段时间内发生的变动。请看表

1-3所示的沃尔玛公司现金流量表最下面的部分，它们分别等于表1-2所示的沃尔玛公司资产负债表中的现金余额；13年1月31日的资产负债表报告的现金余额为27.58亿美元，14年1月31日为51.99亿美元。现金流量表解释了现金余额上升了24.41亿美元的原因，具体比较如下所示（单位：百万美元）：

13年1月31日的资产负债表报告的现金余额	2 758
14年度的经营活动产生的现金流量	16 091
14年度的投资活动产生的现金流量	(8 262)
14年度的融资活动产生的现金流量	(5 388)
14年1月31日的资产负债表报告的现金余额	<u>5 199</u>

现金流量表还反映了企业的净利润与经营活动产生的现金流量之间的关系。从表1-2和表1-3可以看出，沃尔玛公司这三年间各年的经营活动产生的现金流量都超过了净利润。第4章将详细解释个中原因。

1.2.4 主要财务报表总结

让我们重新来看图1-1，该图描绘了企业的主要业务活动（列示在齿轮状的圆内）。值得注意的是，资产负债表报告的是企业在某个时点的投资和融资活动，而利润表报告的是企业在全部一段时期内使用资产创造收入的结果，而现金流量表报告的是这全部一段时期内经营活动、投资活动和融资活动产生的净现金流入或净现金流出。这些财务报表都是想提供如下企业信息，以度量企业的业务活动成果：

- 财务状况（资产负债表）
- 获利能力（利润表）
- 产生现金的能力（现金流量表）

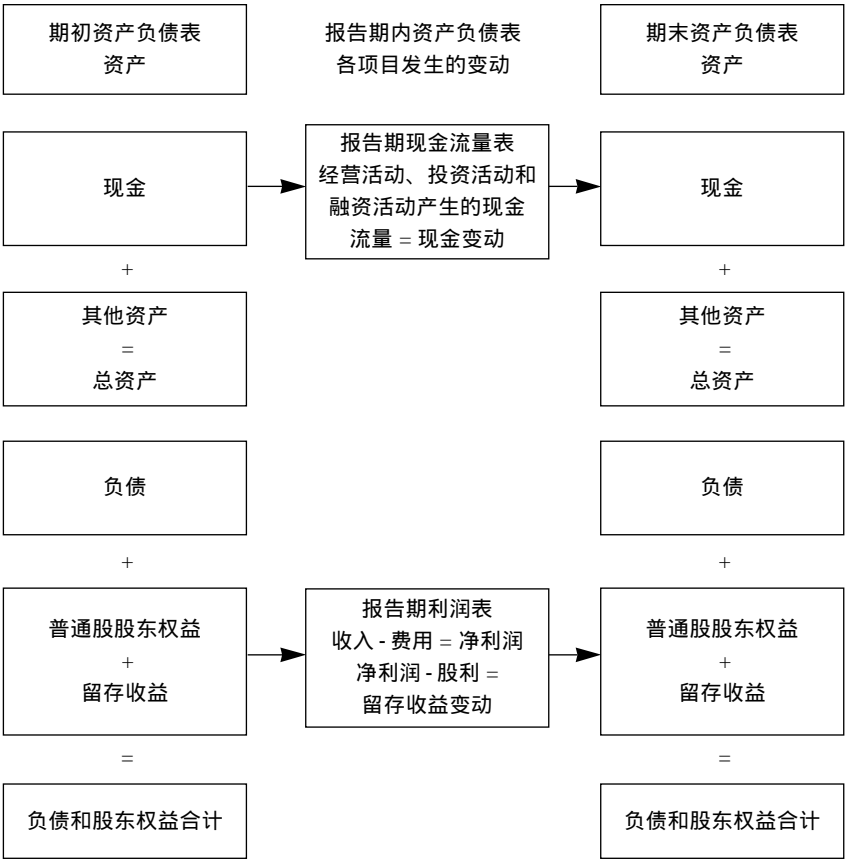


图1-3 主要财务报表之间的关系

图1-3描绘了三种主要财务报表之间的关系。资产负债表报告在某个时点企业的资产、负债和股东权益状况。利润表报告一段时期内企业获得的净利润，且有助于解释报告期期初至期末这段时间内资产负债表中留存收益发生变动的原因。现金流量表解释报告期期初至期末这段时间内资产负债表中现金余额发生变动的原因。

自学自测题1-1

编制资产负债表和利润表。捷威公司是一家个人电脑制造商和直接营销商，其03和04年度的会计记录所反映的信息如下（单位：千美元）：

	12月31日	
	03年	04年
资产负债表项目		
应付账款	411 788	488 717
应收账款	449 723	510 679
建筑物和设备（扣除累计折旧后的净值）	227 477	315 038
现金	447 718	593 601
普通股	290 829	295 535
计算机软件开发成本（扣除累计摊销后的净值）	31 873	39 998
公司并购产生的商誉	35 631	118 121
存货	278 043	249 224
土地	14 888	21 431
长期债务	7 244	7 240
应付票据	15 041	13 969
其他流动资产	74 216	152 531
其他流动负债	207 336	315 292
其他非流动负债	50 857	98 081
留存收益	410 870	634 509
应付特许权使用费	125 270	159 418
短期现金投资	0	38 648
应交税金	40 334	26 510
利润表项目		
商品销售成本		5 217 239
所得税费用		93 823
利息费用		1 740
利息收入		28 929
销售		6 293 680
销售和管理费用		786 168

1. 为捷威公司编制03和04年12月31日的比较资产负债表。请把资产负债表项目分成下面几类：流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债和股东权益。
2. 为捷威公司编制截至12月31日的04年度的利润表。请把利润表项目分成收入和费用两大类。
3. 计算捷威公司在截至12月31日的04年度宣告并支付给股东的股利。
4. 捷威公司04年12月31日的现金余额相对于03年12月31日增加了，这主要是由于经营活动、投资活动还是融资活动引起的？请解释原因。

1.3 年报中的其他事项

1.3.1 财务报表附表和附注

资产负债表、利润表和现金流量表提供的是经过加工浓缩过的信息，以使一般使用者容易理解。一些使用者希望还能从这些报表中获得一些其他的细节信息，因此，公司通常还提供财务报表附表和附注，对3个主要报表中的一些科目提供详细信息。例如，大多数公司提供单独的财务报表附表，解释实收资本和留存收益的变动。

各种公开财务报表还会提供财务报表附注，它是财务报表的一个组成部分。公司在编制财务报表时，必须从一系列公认的会计方法中选择一种，我们在后面的章节中将对此进行详细介绍。财务报表附注中会注明公司实际使用的会计方法，披露更多的信息，这些信息对3个主要财务报表中反映的重要事项作详尽说明。全面理解公司的资产负债表、利润表和现金流量表，要求理解财务报表附注。本节列示的沃尔玛公司的财务报表中没有这些附注事项，因为这些事项在我们这个学习阶段不算重要，但千万不要因此误认为附注不重要。

1.3.2 审计报告

对于其股票在资本市场上公开交易的公司，管理部门通常会要求它们的财务报表接受独立审计师的审计。审计包括两个必不可少的步骤：

1. 检查评估企业用以计量和报告业务活动的内部控制系统的有效性。

2. 检查评估企业的财务报表及其附注是否符合公认会计原则，是否公允地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量。

企业的内部控制系统和财务报表由企业的管理层负责。审计师的责任是运用各种技术方法对企业的会计记录进行测试，以对企业内部控制系统的有效性和财务报表的公允性发表意见。这两个项目的审计师意见一般描述了审计师所作的审计工作、在执行审计任务时依据的标准以及审计师的判断或审计意见。审计师对沃尔玛公司财务报表公允性发表的审计意见如下：

我们对沃尔玛公司13年和14年1月31日的合并资产负债表及相关的截至1月31日的14年度的合并净利润表和现金流量表进行了审计。这些财务报表由沃尔玛公司负责，我们的责任是根据相关规定对这些财务报表进行审计，并根据我们的审计对这些财务报表发表审计意见。

我们的审计是根据（美国）上市公司会计监管委员会发布的准则进行的。这些准则要求我们制定审计计划并执行审计，以合理判断这些财务报表是否存在重大误报。我们的审计工作包括检查、测试，获得支持财务报表记录的数量和所披露的信息的证据。我们的审计工作还包括：评估企业使用的会计原则和管理层做出的重大估计，以及评估全部财务报表。我们认为我们的审计工作和审计程序为发表审计意见提供了充分的基础。

我们认为，上述财务报表在所有重大方面公允地反映了沃尔玛公司13年1月31日至14年1月31日的合并财务状况，及这一期间各年的经营成果和截至1月31日各年的现金流量。沃尔玛公司使用的会计方法与美国的公认会计原则一致。

安永会计师事务所，俄克拉荷马州

14年3月19日

审计报告一般分三段。第一段表明审计意见所概括的财务报表内容，明确被审计公司的管理层对财务报表承担责任。第二段确认审计师遵循了会计行业的公认会计原则和工作程序。除非另有注解或描述，一般都说“我们的审计是根据（美国）上市公司会计监管委员会发布的准则进行的”。有时，也会提到审计师使用了其他审计师

的审计意见，尤其是涉及子公司或以前年度的数据时。

审计报告的第三段是审计报告的核心部分。审计师出具的审计意见一般有两种：（1）无保留意见（unqualified opinion）；（2）保留意见（qualified opinion）。许多审计意见都是无保留型的，审计师的报告一般是：公允地反映财务状况……经营成果和现金流量……遵循了公认会计原则。发表保留意见一般是由于一些不确定事项的存在，如关于资产的实现和资产价值、对未决诉讼或应交税金的理解，或会计期间内由于应用的会计方法发生了变化，从而产生了会计不一致性。

由于受到一些事项的限制，审计师从整体上讲不能判断财务报表的公允性，其结果是要么发表否定意见（adverse opinion），要么拒绝表示意见（disclaimer of opinion）。公开年报中很少见到否定审计意见和拒绝审计意见。

审计师对企业内部控制系统发表的审计意见也遵循相同的格式，只是这种审计意见反映的是审计师认为内部控制系统持存在问题的领域以及对内部控制系统进行审计评估所依据的标准。

1.4 财务报告事项

财务报告过程涉及以下4个主要参与者的活动：

1. 企业及其管理者；
2. 准则制定机构和监管部门；
3. 独立审计师；
4. 证券分析师和其他财务报表用户。

本节介绍上述参与者各自扮演的角色，以及在财务报告过程中引发的一些议题——有时候，这些参与者之间的目标或利益会发生冲突。

1.4.1 企业及其管理者

企业所有者向企业注入资金的期望是，企业管理者会利用这些资金增加企业的价值，为企业所有者创造财富。从法律角度讲，企业管理者是企业股东的代理人，他们有责任保护和恰当使用企业的资源。为恰当记录企业的业务活动，合理计量和报告这些业务活动的结果，管理者建立了内部控制程序。因此，管理者应当履行自己对股东的责任、义务，不负股东对管理层的信任。

管理者也会有自己的利益考虑——保住饭碗、获得高工资和奖金以及更好的职业发展。管理者自身的利益和其对股东的责任有时候会发生冲突。例如，一段时期内，一家企业的盈利能力或许会发生下滑，这对企业的股票价格和股东对管理层的评价都会产生负面影响。为了改善短期内的报告业绩，管理层会处心积虑地卖掉企业重要的资产，从而创造出一部分收益，或是加速确认随后期间的销售收入，通过这种方式将不利的获利能力记录改写为看起来势头很不错的财务数据，从而让股东喜笑颜开。但是，如果管理层做不到天衣无缝而是露出了马脚的话，股东立即就会发觉。

解决股东与管理层潜在利益冲突的一个方法是设计合理的薪酬体系，激励管理层以股东利益最大化为行动原则。向管理层支付奖金或是授予其股票期权——如果公司的收益达到了某个标准或是股票价格达到某个水平，管理层就可以执行期权——促使管理层和股东同舟共济，利益息息相关。理想的情况是，这些薪酬计划奖励的是那些实现了实际经济价值增值的管理层，而不是那些为了保住饭碗而割肉补疮的经理人员。

1.4.2 准则制定机构和监管部门

不同的公司在编制财务报表时，可以使用各种各样的会计方法或会计准则。一个相应的议题就是，应由谁来决定企业可以使用以及不可以使用的可选择性会计计量方法和报告准则。例如，是应当由政府机构，还是应当由

职业会计师、财务报表用户或是出具财务报告的企业来做这些决定？

政府部门可以设立这些会计准则，并利用立法权贯彻实施。就准则的设立方法而言，有人或许会担心，政府雇员既不代表报表编制者，也不代表报表使用者，因而他们制定的准则不切实际，或与报表使用者的需求不相关。有人可能还会担心，政府在制定可接受的会计准则（establishing acceptable accounting standard）时，可能会遇到政治压力，因为他们制定的会计准则既要满足财务报表使用者的信息要求，又要能使政府增加税收。

一些非政府团体缺乏实施会计准则的法定权力，但是他们制定的会计准则更能兼顾各类财务报表编制者和使用群体的要求。然而，将会计准则的设立权下放给民间部门，也并未能甩掉政治压力的包袱。当编制财务报表的成本过高，或竞争对手会从报表中窃取到机密信息时，公司自己有时会倾向于少提供会计信息。而财务报表使用者则希望获得更多的会计信息，因为他们不需要承担提供额外信息的成本，也会忽略那些实际上无用的信息。准则制定机构在执行这些准则时，要解决各种相冲突的观点。

第二个相关议题是各个公司选择会计方法的一致性（uniformity in selecting accounting method）。准则制定者是否应要求所有的公司采用同一会计方法处理类似交易事项？如果准则制定者允许公司在几种会计方法中选择一种，报表使用者可能会少一些困惑。要求保持一致，但是可以从几种可供选择的会计方法中选择一种，还会降低公司管理其报告收益的随意性。但是，也有与此相反的观点，这些人认为，由于公司的经济特征存在差异，管理人员因而应可以在一定的限度内自由选择最适合公司经济特征的会计方法。这些观点认为，在选择会计方法上，应该给予公司更大的灵活度，这就是选择会计方法的灵活性（flexibility in selecting accounting method）问题。

第三个议题是准则制定机构在制定可接受的会计方法时应该遵循的方法。一种方法是为一特定的报告事项规定通用原则（general principle），在具体应用这些通用原则时，允许企业及其审计师运用判断。与此相反的一个极端观点是采取详细的规章方法（rules-based approach），在这种情况下，准则制定机构努力预期企业在满足特定财务报告要求方面可能会耍的花招。通用原则方法的魅力是报告准则与宽泛的财务报告概念和原则之间会保持更高程度的一致性，独立审计师也有更多的机会运用自己的职业判断来完成审计工作。这种方法的一个缺陷是它赋予了管理者更大的“斡旋余地”，管理者可以避而不报自己不想报告的信息。详细的规章方法则旨在通过消除潜在的报告准则漏洞而减少管理者操控财务报告的机会。但是，这种方法会形成冗长且复杂的报告准则。它还可能导致这样一种心态：“哪条准则规定我不可以采用这样的报告方式？”并诱使管理层对企业的业务活动进行包装，以符合已生效的大一统报告要求。

1.4.3 独立审计师

公司财务报表的审计事项包括：（1）评估公司会计系统在正确累计、计量、合成交易数据方面的能力。（2）评估会计系统的运营效果。审计师通过研究会计系统的程序和内部控制获得进行第一项评估所需的证据。对实际交易进行抽样调查，可以获得进行第二项评估所需的证据。

公司自己的员工也可以开展这些审计工作（即内部审计，internal audit）。公司员工的知识比较丰富，对公司活动也相当熟悉，这会增强审计工作的质量，审计工作产生改进经营的建议的可能性也更大。然而，由于内部审计是为本公司服务的，这些审计不会增加公司的可信度，而这却是外部、独立审计（external, independent audit）所能提供的。公司管理者总是希望尽可能地将财务报表做得漂亮美观。独立审计师进行的外部审计有时能控制管理者的乐观倾向，但外部审计并不见得总能发挥这种作用。

为了有效监管管理层的行为，审计师必须保持自己的独立性。但是，审计师是被审计企业的打工仔，由被审计企业聘用并支付报酬，这种客户-审计师关系会遭遇压力，并潜在地损害审计师的独立性。为了确保审计结果的真实可靠，审计师必须检测所有可能会损害财务报表的信息。如果在审计过程中发生了审计师与企业管理层意

见相左的情况，审计师必须与企业董事会中既不是企业管理者也不是企业员工的董事，即独立董事洽谈。审计师是企业董事会的审计委员会服务的，该委员会的成员本身独立于企业的管理层。当在审计过程中发生了严重的意见分歧时，审计师还需要与更高的机构，如政府管理部门联系。

1.4.4 证券分析师和其他财务报表用户

财务报表应当真实可靠地反映企业的价值变动信息，以供投资者、证券分析师和其他财务报表用户做出明智且经济的决策。恰当地运用会计原则可以最小化管理层潜在的偏见，有效、独立的审计工作也提高了财务报表的可靠性。

证券分析师在运用会计信息的时候也会遇到利益冲突问题。证券分析师通常是为企业进行了投资的证券公司服务，因此证券分析师的目的是提供投资建议。此外，证券公司通常基于短期投资业绩向其证券分析师支付报酬，像管理层试图在某个特定年份掩饰糟糕的经营业绩一样，证券分析师也有试图掩饰糟糕业绩的动机。

1.4.5 财务报告中的伦理问题

近年来发生的财务报告丑闻使得人们开始从财务报告涉及的各方参与者的角度，关注财务报告伦理问题。下面的3个事例均与财务报告选择问题有关。

例3 Centennial Technologies设计、生产并销售个人电脑存储卡，以供电脑、打印机和需要借助软件运作的设备使用。该公司采取各种手段来粉饰其收益，包括记录虚假销售、提前确认来年才能实现的收入以及操纵年末存货等。

例4 安然公司下设了各种实体，它将证券和衍生品以盈利的形式卖给这些实体，从而达到提高收益的目的。如果这些实体与安然公司之间是相互独立的，那么确认相关的销售收益则无可非议。但是，如果这些实体受安然公司的控制，安然公司则应该将这些实体纳入合并财务报表，并且等到这些实体将相关的证券和衍生品卖给了外部人士之后，才可以确认相关的销售收益。而安然公司的财务报表中并没有披露充分的信息供其财务报表用户判定这些实体与安然公司之间的关系。

例5 达美航空公司使用直线法对飞机计提折旧，但实际上采用加速折旧法更能准确反映这些飞机经济价值的降低情况。公认会计原则（generally accepted accounting principles, GAAP）允许企业自主决定是使用直线折旧法还是加速折旧法。

上述这些情境中是否存在伦理问题？对这个问题的回答因各人的价值观不同而异。Centennial Technologies公司的意图很明显：误导财务报表用户，属于欺诈行为。要想让资本市场正常运转，企业必须提供可靠的财务信息。社会通过其选举的代表已经判定这些欺诈行为有损社会利益最大化，根据相关法规判定这些行为为非法。但是，合法的行为是否就一定符合伦理道德呢？

我们来看看安然公司是怎么做的。一个实体与另一个实体之间是否为相互独立的关系存在一个度的问题，需要运用判断加以确定。安然公司希望确认向这些实体销售证券和衍生品的收益，因此它处心积虑地构建实体，使这些实体充分但不完全独立于安然公司。在设立这些实体时，安然公司不断地咨询其审计师安达信公司，以确信安达信公司也认为这些实体与安然公司之间是“相互独立的”。伴随着这种咨询活动，安然公司不断调整这些实体的结构，直到安达信公司认可安然公司可以将这些实体处理成独立实体。理应保持独立的审计师却如此密切参与企业管理层的决策和行动中，这是否符合伦理道德呢？现在假设安然公司提供给安达信公司的信息足以表明，安然公司不需将这些实体纳入合并财务报表，那么安然公司没有向其财务报表用户披露充分信息以供这些用户判断这些实体是否独立于安然公司，这是否符合伦理道德呢？那些合法行为——充分披露了相关信息——是否足以表明就是道德行为呢？

最后，我们来看看达美航空公司所做的折旧方法选择。公认会计原则允许某个特定的项目有不同的会计处理方法，但是它并没有明确规定符合什么条件才可以用什么方法。达美航空公司选择直线折旧法，这使得它可以在出售或报废这些飞机之前的任何时期内报告更高的累计收益。达美航空公司的主要竞争对手也是这样做的——采用直线法计提飞机折旧。达美航空公司使用了公认会计原则允许使用的折旧方法，虽然其他的折旧方法更能准确反映其飞机价值的减少，这是否符合伦理道德呢？满足合法、充分披露和选择最能反映经济实况的会计方法这些要求的行为就是道德行为吗？

以上3个例子展示了管理者和会计师在辨别伦理问题和道德行为时经常遇到的困难。如果你的价值观是“合法的就是道德的”，那么你就不会认为达美航空公司的折旧方法选择有什么伦理问题。既然公认会计原则允许企业自行选择，那么企业所做的任何选择都是适当的，相应地，也就不存在什么伦理问题。如果你的价值观更看重合法和充分披露，在安然公司的例子中，作为财务报表用户，你可以运用自己的判断力判断安然公司的行为是否道德，因为它没有做到充分披露。但是，如果安然公司做到了充分披露，那么你就会认为安然公司尽了道德责任。如果你的价值观要求财务报表尽可能可靠地反映经济实况，那么你就会认为达美航空公司没有做到应尽的责任。

在编制财务报告过程中，其他参与者也会引发伦理问题。快速思考以下问题：

1. 你是一家独立审计公司的职员，你正在参与审计一家企业，你的家属持有该企业的普通股。这是否符合伦理道德？
2. 例5中，达美航空公司的审计师虽然也认为加速折旧法更能真实反映达美航空公司的收益和财务状况，但是它仍然出具了无保留审计意见。这是否符合伦理道德？
3. 一个准则制定机构发布了一项准则，要求报告公司或立法机构执行一项会计方法，虽然它也知道另一种会计方法可以更好地反映这类交易的经济结果。这是否符合伦理道德？
4. 你是某投行的证券分析师，该投行已经卖出了所持的一家企业的证券，但是你仍然向大众公布了投资这家企业证券的建议。这是否符合伦理道德？

本节中讨论的伦理问题，有一些是被法律或职业团体发布的公告认定为伦理行为。但是，作为个体，应该使用更高的伦理标准来约束自己，而不是仅仅追求合法合规。在实务中，个人行为准则不为公司文化环境所容的员工常常会丢饭碗。外部压力与个人行为准则的冲突会使员工无所适从。在本书中，我们并不想将自己的价值观强加于你。我们关注伦理问题的目的是引导你对那些需要运用伦理判断的境况更加敏感，并鼓励你周全周到、有的放矢地运用自己的价值观。

1.5 美国的财务报告编制步骤

证券和交易委员会（Securities and Exchange Commission，SEC）是联邦政府的机构之一，具有制定美国公认会计方法或准则的法定权力。证券和交易委员会委托财务会计准则委员会（Financial Accounting Standards Board，FASB）主持制定这些准则。FASB的七名委员包括财务报表使用者、会计从业人员、公司代表、学术机构和政府部门。委员会成员为FASB全职工作，并延续以前员工的全部工作。因此，作为一个非政府机构的FASB，其成员基础广泛，这有利于制定可接受的会计准则。^①

FASB及其前身颁布的规章制度一般称为公认会计原则（generally accepted accounting principles，GAAP）。FASB以财务会计准则公告（Statements of Financial Accounting Standards）的形式颁布重大公告。自1973年成立以来，FASB已颁布了150多项公告。对于一些财务报告事项，FASB要求所有企业使用统一的会计方法。而其他情况下，公司可以自由选择可供选择的会计方法。因此，现行准则制定法介于一致和自由之间，稍微偏重于一致。

^① 若想更多地了解FASB的目的、程序以及发表的声明，请访问美国财务会计准则委员会的网站，网址是：www.fasb.org。

除了存货和商品销售成本的计量方法（第7章中讨论）外，财务报表中使用的会计方法可以与计算应税收入的方法不同。准许使用不同的方法是因为向报表使用者提供有用信息的目标与税务部门有效征税的目标存在差异。

FASB在考察一个报告议题时，要履行应尽程序，以确保考虑了各种报表编制者和使用者的意见。谨慎考虑选民的意见可以识别出众人关注的事项，提高报告准则的可接受性。

FASB意识到，为保持谨慎，需要采用一些理论框架做指导。委员会开发了一套可供使用的概念框架，这种概念框架不是严格的演绎方案，而是作为会计准则制定的指导机制。概念框架包括的指南如下：

1. 财务报告的目标
2. 会计信息的质量特征
3. 财务报表的要素
4. 确认和计量原理

FASB在财务报告概念公告（Statements of Financial Accounting Concepts）中公布概念框架的内容。图1-4总结了FASB制定的财务报告目标（financial reporting objective）以及它们和主要财务报表之间的关系。

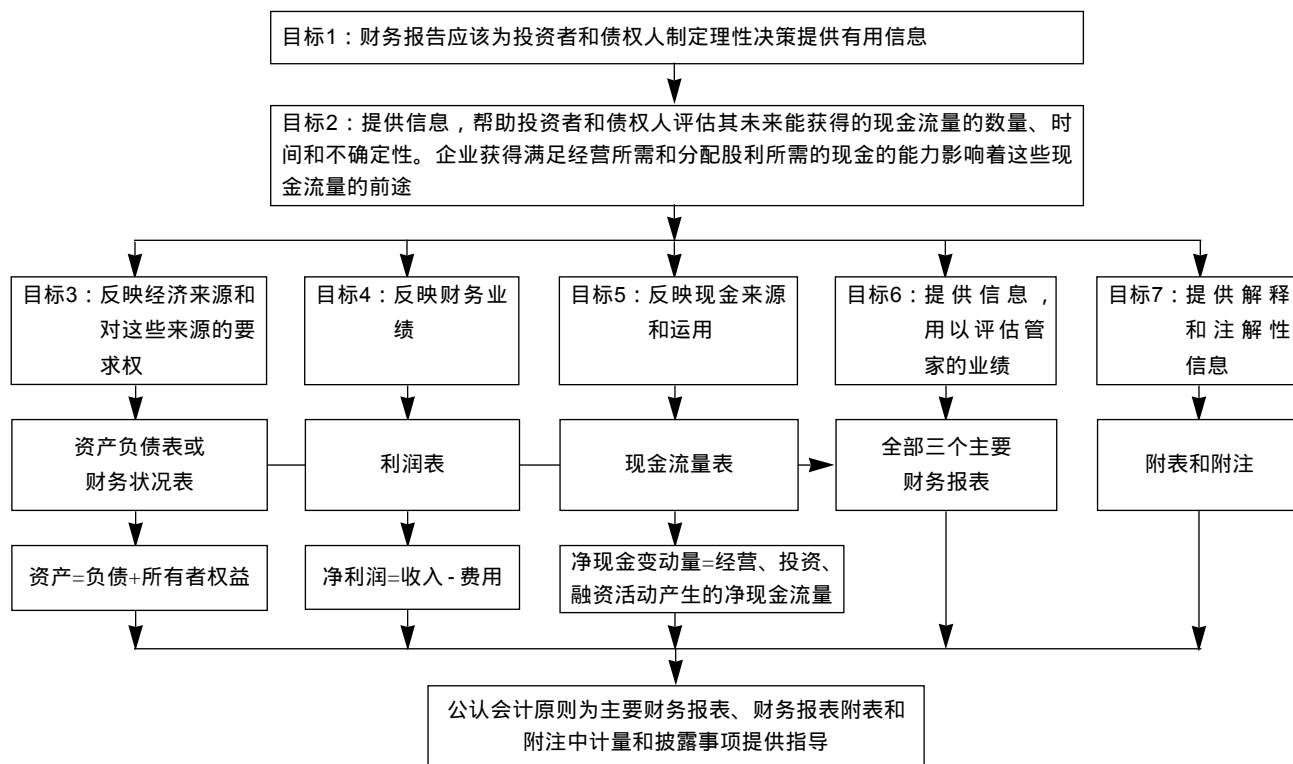


图1-4 报告程序和主要财务报表总结

1. 财务报告应该为投资者和债权人制定理性决策提供有用信息。公认会计目标（general-purpose objective）表明，财务报告主要以为投资者和债权人服务为目标，因此应向他们提供有用的信息，供他们做决策。

2. 财务报告提供的信息，应能帮助投资者和债权人评估其未来能获得的现金流的数量、时间和不确定性。实现这一目标的第一步是“更全面地界定有用信息”。它表明投资者和债权人主要希望知道对一个公司进行投资可以获得的现金情况。公司产生现金流量的能力影响着投资者和债权人可能获得的现金的数量。

3. 财务报告应当提供关于公司经济来源，以及对这些经济来源的要求权方面的信息。资产负债表就是为这一目标服务的。

4. 财务报告还应当反映公司在一段时期内的经营业绩。利润表就是为这一目标服务的。

5. 财务报告还应当反映企业是如何获得和使用现金的。现金流量表就是为这一目的服务的。

6. 财务报告同样要反映经理人是如何执行所有者的管家这一责任的。管家会审慎使用东家托付的资源。单靠一种财务报表不能正确评估管家的业绩。所有者综合使用3种主要财务报表及财务报表附注所提供的信息来评估管家。

7. 为帮助使用者更好地理解, 财务报告还应包括一些解释和注解。财务报表附表和附注可以满足这些目标。

对财务报表质量的关注已经并在继续促使政府来解决这方面的问题。2002年, 美国国会通过了《萨班斯-奥克斯利法案》(Sarbanes-Oxley Act)。根据该法案成立了上市公司会计监管委员会(Public Company Accounting Oversight Board, PCAOB), 该委员会负责监管审计质量和财务报告程序。根据《萨班斯-奥克斯利法案》的要求, 上市公司会计监管委员会需要对执行独立审计、建立或采纳可接受的审计原则、质量控制和独立准则的公司进行注册登记, 并定期对审计师进行“审计”。旨在提高证券分析师服务质量和改进共同基金运作过程的措施也正在孕育过程中。

全球视角

各国制定会计原则的程序大不一样。在一些国家, 编制财务报表遵循的计量原则与计算应税收入的原则相匹配。因此, 由立法机构来制定公认会计原则。在其他一些国家, 政府代理机构制定公认会计原则, 但是编制财务报表遵循的计量原则与计算应税收入的原则不同。当然, 还有些国家, 其会计从业人员通过各种机构和委员会, 在制定会计准则的过程发挥着重要作用。不同的准则制定机构的目标(如税收、政府政策目标的实现、对投资者公平报告)不同, 各自制定的会计准则多种多样, 各国会计准则之间存在差异也就是自然而然的事。

近年来, 资本市场的全球化提高了跨国比较和理解财务报表的需求。为重视这种需求, 国际会计准则理事会(International Accounting Standards Boards, IASB), 一个由许多国家的从业会计机构组成的自愿协会, 在发展全球性的可接受的会计原则方面起了重大作用。虽然IASB没有法定权力, 但它可以鼓励其成员对其国内的会计准则制定程序施加影响, 以减少各国间的差异。现在, 一些国家的证券交易所允许其他国家的公司去它们那里交易证券, 只要这些公司的财务报表遵循了IASB的规定。一些国家的准则制定委员会接受IASB的规定, 允许在其国内应用。欧洲委员会规定, 2005年起, 其成员国的企业在编制财务报表时必须遵循IASB发布的准则。[⊖]

小结

本章概要介绍了企业活动及其与主要财务报表的关系, 这些财务报表一般出现在给股东的年报中。本章提出的问题多, 但完全解决了的没有几个, 在你考察用以编制财务报表的概念和程序之前, 对于各种财务报表, 先有一个初步的了解。

第2~4章讨论并演示编制资产负债表、利润表和现金流量表的概念和步骤。第5章介绍分析和理解这些报表的技术。第6~14章分别就资产、负债、所有者权益, 更全面地介绍会计原理。

现在我们继续学习财务会计。为了理解本书中所讲的概念和步骤, 应当研究本书每章所提供的数字性例子, 并回答一些问题, 包括自测题。

关键术语和概念

目标与策略
融资活动
股利
投资活动
经营活动

股东年报
管理层讨论与分析(MD&A)
资产负债表
资产
负债

[⊖] 可以登录IASB网站(www.iasb.org), 了解更多IASB的目的、程序和声明。四大会计公司之一德勤公司的网页(www.iasplus.com)对国际会计的发展做了全面而有用的介绍。

股东权益
实收资本
留存收益
历史成本
现时价值
利润表
净利润，收益
收入
费用
净损失
现金流量表
无保留意见，保留意见
拒绝表示意见
否定意见
建立可接受的会计原则

选择会计方法的一致性与自由性
制定会计准则的通用原则方法和规章方法
内部审计和外部审计
证券和交易委员会（SEC）
财务会计准则委员会（FASB）
财务报告中的利润与所得税表中的利润一致
内部审计与外部审计
公认会计原则（GAAP）
财务会计准则公告
财务会计概念公告
财务报告目标
《萨班斯-奥克斯利法案》
上市公司会计监管委员会（PCAOB）
国际会计准则理事会（IASB）

问答题

- 1.1 复习关键术语和概念部分列示的各个术语和概念的含义。
- 1.2 本章讲述了所有公司的四项常规活动：设立目标和策略、融资活动、投资活动和经营活动。对于慈善机构和商业公司而言，这四项活动会有何差异？
- 1.3 “图表分析对资产负债表来说是快照，而对利润表和现金流量表来说是电影。”请对此进行解释。
- 1.4 “资产价值和利润计算方法密切相关。”请对此进行解释。
- 1.5 一个学生说，“我难以想象，一家公司的净利润在增加，而现金却告急。”请澄清这看起来很矛盾的现象。
- 1.6 独立审计师对公司的财务报表发表了无保留或洁净（clean）意见，能否就此认为这些财务报表正确无误，所言皆实？为什么？
- 1.7 财务会计报告的格式和内容，与公司内部进行做决策、制定计划和控制目的而编制的会计报告相比，为什么更标准化？
- 1.8 在法国、德国和日本，政府机构制定可接受的会计原则，且一般要求财务报告方法和税务报告方法相一致。说说这种准则制定方法的优缺点。
- 1.9 “对某一特定会计事项规定使用同一会计方法，会使各公司的报告统一。”你同意这种观点吗？为什么？
- 1.10 “在会计准则制定过程中，政治成分与生俱来。”请对此进行解释。
- 1.11 “对资本市场有效性的研究表明，市场价格会迅速、

无偏地对企业信息做出调整。有效资本市场使得财务报告需求荡然无存。”你同意这种观点吗？为什么？

简答题

- 1.12 资产负债表关系。摩托车制造商哈里-戴维森公司12年度末的资产负债表显示，其流动资产为20.67亿美元，流动负债为9.90亿美元，股东权益为22.33亿美元，非流动资产为17.94亿美元。该公司12年度实现的净利润为5.80亿美元。计算哈里-戴维森公司12年度末资产负债表中报告的非流动资产金额。
- 1.13 资产负债表关系。玩具和游戏生产商美泰公司12年度末的资产负债表显示，其非流动资产为20.71亿美元，非流动负债为8.32亿美元，股东权益为19.79亿美元，流动负债为16.49亿美元。该公司12年度实现的净利润为-2 200万美元。计算美泰公司12年度末资产负债表中报告的流动资产金额。
- 1.14 留存收益关系。运动鞋设计和生产商锐步公司11年度末的资产负债表报告的留存收益为4.11亿美元，12年度末的留存收益为4.46亿美元。该公司12年度利润表上报告的净利润为5 200万美元。计算锐步公司12年度宣告的股利金额。
- 1.15 留存收益关系。餐饮连锁企业Ruby Tuesday公司11年度末的资产负债表报告的留存收益为3.26亿美元，12年度的净利润为5 800万美元，12年间总共宣告了300万美元的股利。计算Ruby Tuesday公司12年度末的留存收益金额。

- 1.16 现金流量表关系。因特网服务提供商雅虎公司12年度现金流量表显示，公司经营活动的净现金流入为3.03亿美元，投资活动的净现金流出为3.46亿美元，融资活动的净现金流出为3.73亿美元。计算雅虎公司12年年末资产负债表上报告的现金金额。
- 1.17 现金流量表关系。运动鞋设计和生产商耐克公司12年度现金流量表显示，公司经营活动的净现金流入为9.174亿美元，融资活动的净现金流出为6.433亿美元。比较资产负债表显示，11年度末的现金余额为5.755亿美元，12年度末的现金余额为6.340亿美元。公司12年度的净利润为4.740亿美元。计算耐克公司12年度融资活动产生或使用的现金金额。

练习题

- 1.18 编制个人资产负债表。针对你个人的资产、负债和所有者权益，编一张资产负债表。其中，所有者权益部分与图1-1中的相应部分有什么不同？
- 1.19 财务报表账户类目。资产负债表或利润表根据下列方法之一对各种科目进行分类：
- CA——流动资产；
NA——非流动资产；
CL——流动负债；
CC——实收资本；
RE——留存收益；
NI——利润表项目（收入或费用）；
X——一般不在资产负债表或利润表中列示的项目。

利用上述这些字母，说说下列事项应归入哪一类？

- 工厂
- 利息收入
- 公司发行的普通股
- 公司开发的商誉
- 销售人员使用的车辆
- 手头现金
- 因损失而起诉一家公司，但尚未判决
- 供应存货
- 三个月期应付票据
- 持有土地的现时价值增加
- 股利
- 应交员工工薪税
- 六年期应付票据

- 1.20 资产负债表关系。Lowe's是一家用建筑和修理耗材零售商，其近4年来的资产负债表简表如下所示（单位：百万美元）：

	09年	10年	11年	12年
非流动资产	3 759	5 302	7 201	?
股东权益	?	4 695	5 495	6 674
资产合计	?	?	11 376	?
流动负债	1 765	2 386	?	?
流动资产	2 586	?	?	?
非流动负债	1 444	?	?	4 045
负债和所有者权益总计	?	9 012	?	13 736

流动资产 - 流动负债 = \$1 246。

流动资产 - 流动负债 = \$1 903。

- 请补全上面的资产负债表中的空缺数据。
 - 4年来，总资产结构（即，流动资产与非流动资产比率）在如何变化？哪些因素可以解释这种变化？
 - 流动负债、非流动负债和股东权益在这四年间在如何变化？哪些因素可以解释这种变化？
- 1.21 资产负债表关系。软饮料和快餐生产商百事公司近4年来的资产负债表简表如下所示（单位：百万美元）：

	08年	09年	10年	11年
总资产	22 660	?	?	21 695
非流动负债	8 345	6 882	?	8 023
非流动资产	?	13 378	13 735	?
负债和股东权益总计	?	17 551	?	?
流动负债	7 914	?	3 935	4 998
股东权益	?	6 881	7 249	?
流动资产	4 362	?	4 604	5 853

- 请补全上面的资产负债表中的空缺数据。
 - 在08年至11这四年期内，总资产结构（即，流动资产与非流动资产比率）在如何变化？哪些因素可以解释这种变化？
 - 流动负债、非流动负债和股东权益在这四年间在如何变化？哪些因素可以解释这种变化？
- 1.22 资产负债表关系。强生公司是一家消费品生产公司，其近四年来的资产负债表简表如下所示（单位：百万美元）：

	08年	09年	10年	11年
流动资产	11 132	?	15 450	18 473
非流动资产	?	?	15 871	?
资产合计	?	29 163	?	?
流动负债	8 162	7 454	7 140	?

(续)

	08年	09年	10年	11年
非流动负债	4 459	?	5 373	?
实收资本	?	458	?	1 727
留存收益	13 556	15 755	?	?
负债与股东权益总计	26 211	?	?	34 488

流动资产-流动负债=\$5 746。

10年净利润为\$4 276, 股利为\$1 724。

流动资产-流动负债=\$10 429。

11年的净利润为\$6 246, 股利为\$2 047。

1. 请补全上面的资产负债表中的空缺数据。

2. 在08年至11这四年期内, 总资产结构(即, 流动资产与非流动资产比率)在如何变化? 哪些因素可以解释这种变化?

3. 流动负债、非流动负债和股东权益在这四年间在如何变化? 哪些因素可以解释这种变化?

1.23 资产负债表关系。英特尔公司是一家半导体产品开发和生产商, 其近四年来的资产负债表简表如下所示(金额单位: 百万美元):

	09年	10年	11年	12年
流动资产	?	21 150	17 633	?
非流动资产	26 030	?	26 762	?
资产合计	?	47 945	?	?
流动负债	7 099	?	6 570	6 595
非流动负债	4 095	?	1 995	2 161
实收资本	?	8 389	?	7 578
留存收益	25 349	28 933	?	?
负债与股东权益总计	43 849	?	?	?
流动资产/流动负债	?	2 445	?	2.870

11年度的净损失为\$1220, 股利为\$538。

12年度的净利润为\$1248, 股利为\$533。

1. 请补全上面的资产负债表中的空缺数据。

2. 在09年至12这四年期内, 总资产结构(即, 流动资产与非流动资产比率)和总负债与股东权益比在如何变化? 哪些因素可以解释这种变化?

1.24 留存收益关系。惠普公司开发和生产一系列电脑产品。它的销售额呈现随经济周期变化而变化的规律。惠普公司近四年来的部分财务报表数据如下所示(单位: 百万美元):

	09年	10年	11年	12年
留存收益(年初数)	16 909	?	14 097	13 693
净利润	2 026	3 697	?	?
宣告和支付的股利	650	?	621	801
留存收益(年末数)	?	14 097	13 693	11 973

1. 请补全上表中空缺的数据。

2. 有些年份为净利润, 有些年份为净损失, 这种变动的可能原因是什么?

3. 对这四年间不同寻常的股利支付模式, 该如何解释?

1.25 留存收益关系。汽车制造商福特汽车公司最近四年与留存收益有关的部分财务报表数据如下所示(单位: 百万美元):

	09年	10年	11年	12年
留存收益(年初数)	12 221	?	?	10 502
净利润	7 237	3 467	?	?
宣告和支付的股利	2 290	?	1 929	743
留存收益(年末数)	?	17 884	10 502	8 659

1. 请补全上表中空缺的数据。

2. 有些年份为净利润, 有些年份为净损失, 这种变动的可能原因是什么?

3. 对这四年间不同寻常的股利支付模式, 该如何解释?

1.26 利润表与资产负债表的关系。折扣零售商Target公司11年、12年和13年1月31日的比较资产负债表简表如下(单位: 百万美元):

	1月31日		
	11年	12年	13年
总资产	<u>19 490</u>	<u>24 154</u>	<u>28 603</u>
负债	12 971	16 294	19 160
普通股	977	1 173	1 336
留存收益	<u>5 542</u>	<u>6 687</u>	<u>8 107</u>
负债和股东权益总计	<u>19 490</u>	<u>24 154</u>	<u>28 603</u>

在12财政年度, Target公司宣告并派发了2.03亿美元的股利; 在12财政年度宣告和派发了2.18亿美元的股利。

1. 通过分析留存收益的变化, 计算12年和13年的净利润。

2. 证明下列等式成立:

$$\text{净利润} = \frac{\text{资产}}{\text{增加额}} - \frac{\text{负债}}{\text{增加额}} - \frac{\text{实收资本}}{\text{增加额}} + \text{股利}$$

1.27 利润表关系。戴尔公司是个电脑生产商, 其近3年来的利润表简表如下所示(单位: 百万美元):

	10年	11年	12年
销售收入	31 888	?	35 404
商品销售成本	25 445	25 661	?
营销和管理费用	3 193	2 784	3 050
研发费用	482	452	455
所得税费用	830	636	846
净利润	?	1 635	1 998

1. 补全表中空缺的数据。
2. 针对每一年份，各编一张共同比利润表，表中的数据用百分比表示，其中销售收入为100%，收入、费用、净利润表示成销售收入的百分比。哪些因素可以解释销售收入净利润百分比的变化？

1.28 利润表关系。药品生产商辉瑞公司近三年来的利润表简表如下所示（单位：百万美元）：

	10年	11年	12年
销售收入	26 045	?	32 373
商品销售成本	3 755	3 823	?
销售和管理费用	9 566	9 717	10 846
研发费用	4 374	4 776	5 176
所得税费用	3 074	2 720	2 830
净利润	?	7 988	9 476

1. 补全表中空缺的数据。
2. 针对每一年份，各编一张共同比利润表，表中的数据用百分比表示，其中销售收入为100%，收入、费用、净利润表示成销售收入的百分比。哪些因素可以解释销售收入净利润百分比的变化？

1.29 现金流量表关系。在线零售商亚马逊公司10年、11年、12年的现金流量表简表如下所示（单位：百万美元）：

	10年	11年	12年
现金流入			
短期负债产生的现金	0	0	0
长期负债产生的现金	681 499	10 000	0
发行普通股收到的现金	44 697	116 456	121 689
经营活动产生的现金	2 753 398	3 143 165	3 892 988
销售有价值证券收入（净值）	361 269	0	0
其他融资活动	0	0	38 471
现金流出			
购买不动产和设备使用的现金	134 758	50 321	39 163
购买有价值证券（净值）	0	196 775	82 521
长期负债减少	33 049	19 575	14 795
购买其他公司的投资	62 533	6 198	0
经营费用耗用的现金	2 883 840	3 262 947	3 718 697
其他融资活动	37 557	15 958	0
现金增加（减少）	689 126	(282 153)	197 972

1. 利用表1-3中的信息，为亚马逊公司分别编制三个年度的现金流量表。设经营活动产生的现金流量等于销售收入获得的现金减去费用耗费的现金后的余额。10年初的现金余额为133 309美元。有价值证券价值的变动视做融资活动。
2. 对亚马逊公司这三年间的经营活动、融资活动和投资活动的现金流量之间的关系给予评论。

1.30 现金流量表关系。AMR公司是美国航空公司的母公司，其最近三年的现金流量表简表中的部分数据如下所示（单位：百万美元）：

	08年	13年	14年
现金流入			
长期借款产生的现金	836	5 096	3 190
经营收入产生的现金	19 536	19 083	17 233
发行普通股收到的现金	67	37	3
不动产、厂房和设备的销售收入	332	401	220
其他投资交易	71	0	268
现金流入小计	20 842	24 617	20 914
现金流出			
购置不动产、厂房和设备	3 678	3 640	1 881
经营费用使用的现金	16 394	18 541	18 344
偿还长期债务	766	922	687
其他投资活动	0	1 501	0
现金流出小计	20 838	24 604	20 912
现金增加（减少）	4	13	2

1. 利用表1-3中的信息，为AMR公司分别编制三个年度的现金流量表。设经营活动产生的现金流量等于销售收入获得的现金减去费用耗费的现金后的余额。10年初的现金余额为8 500万美元。
2. 对AMR公司这三年间的经营活动、融资活动和投资活动的现金流量之间的关系给予评论。

1.31 财务报表之间的关系。下列四个案例各不相关，分别补充其缺失的信息。一些简写字母的含义分别如下：

BS——资产负债表

IS——利润表

SCF——现金流量表

（单位：美元）

1. 应收账款，02年1月1日（BS）	630
赊销收入，02年度（IS）	3 290
从客户处收回的应收账款，02年度（SCF）	2 780
应收账款，02年12月31日（BS）	?
2. 应交税金，02年1月1日（BS）	1 240
所得税费用，02年度（IS）	?
02年度应向政府部门交纳的费用（SCF）	8 290
应交税金，02年12月31日（BS）	1 410
3. 建筑物(扣除折旧后的净值)，02年1月1日(BS)	89 000
02年度折旧费用（IS）	?
购买建筑物，02年（SCF）	17 600
建筑物(扣除折旧后的净值)，02年12月31日(BS)	102 150
4. 留存收益，02年1月1日（BS）	76 200
净利润，02年度（IS）	14 200
宣告和支付的股利，02年度（SCF）	?
留存收益，02年12月31日（BS）	83 300

习题和案例

1.32 编制资产负债表。易趣公司的会计记录如下所示
(单位:千美元):

资产负债表项目	12月31日	
	11年度	12年度
现金	723 419	1 199 003
应收账款	101 703	131 453
其他流动资产	58 683	138 002
不动产、厂房和设备(扣除折旧后的净值)	142 349	218 028
证券投资(非流动资产)	416 612	604 871
商誉和其他无形资产	198 639	1 735 489
其他非流动资产	37 124	97 598
应向供应商支付款	33 235	47 424
其他流动负债	146 904	338 800
长期债务	12 008	13 798
其他非流动负债	57 244	167 949
普通股	1 275 517	3 108 754
留存收益	153 621	447 719
利润表项目		
08年度		
经营收入净额	1 214 100	
利息和其他收入	96 352	
净经营收入的费用	213 876	
产品开发费用	104 636	
销售费用	349 650	
管理费用	171 785	
其他经营费用	28 969	
利息费用	1 492	
所得税	145 946	
股利信息		
宣告和支付的股利	0	

1. 为易趣公司编制截至12年12月31日的利润表。在设计报表的格式时,可以参考表1-2。
2. 为易趣公司编制11年12月31日和12年12月31日的比较资产负债表。在设计报表的格式时,可以参考表1-1。
3. 分析截至12年12月31日的12年度的留存收益的变动。

1.33 编制资产负债表和利润表。GAP服装零售店最近一年的会计记录如下所示(单位:千美元):

资产负债表项目	1月31日	
	09年	10年
应付账款	684 130	805 945
现金	565 253	450 352
普通股	354 719	135 034
商品存货	1 056 444	1 462 045
应付银行票据(1年内到期)	90 690	168 961

(续)

资产负债表项目	1月31日	
	09年	10年
长期债务	496 455	784 925
其他流动资产	250 127	285 393
其他流动负债	778 283	777 973
其他非流动资产	215 725	275 651
其他非流动负债	340 682	417 907
不动产、厂房和设备(净值)	1 876 370	2 715 315
留存收益	1 218 960	2 098 011
利润表项目		
截至1月31日的10年度		
管理费用		803 995
商品销售成本		6 775 262
所得税费用		657 884
利息费用		31 755
销售收入		11 635 398
销售费用		2 239 437

1. 为GAP服装零售店编制09年1月31日和10年1月31日的比较资产负债表,注意将资产负债表中的各个项目分别归入下列类目:流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债、股东权益。
2. 为GAP服装零售店编制截至1月31日的10年度的利润表,将各项目归入收入和费用两个类目下。
3. 编制附表解释09年1月31日至10年1月31日内留存收益发生的变动。
4. 比较GAP服装零售店09年1月31日和10年1月31日的资产负债表。找出重大变动项目,并说明可能的变动原因。

1.34 编制资产负债表和利润表。西南航空公司最近一年的会计记录反映了如下信息(单位:千美元):

资产负债表项目	12月31日	
	08年	09年
应付账款	157 415	156 755
应收账款	88 799	73 448
现金	378 511	418 819
普通股	352 943	449 934
长期债务中的流动证券	11 996	7 873
存货	50 035	65 152
长期债务	623 309	871 717
其他流动资产	56 810	73 586
其他流动负债	681 242	795 838
其他非流动资产	4 231	12 942
其他非流动负债	844 116	984 142
不动产、厂房和设备(净值)	4 137 610	5 008 166
留存收益	2 044 975	2 385 854

(续)

利润表项目	截至12月31日的09年度
燃料费用	492 415
所得税费用	299 233
利息费用	22 883
利息收入	14 918
维修费用	367 606
其他经营费用	1 638 753
销售收入	4 735 587
工资和福利费用	1 455 237

1. 为西南航空公司编制08年12月31日和09年12月31日的比较资产负债表，注意将资产负债表中的各个项目分别归入下列类目：流动资产、非流动资产、流动负债、非流动负债、股东权益。
 2. 为西南航空公司编制截至12月31日的09年度利润表，将各项目归入收入和费用两个类目下。
 3. 编制附表解释09年年初、年末留存收益的变动。
 4. 比较西南航空公司08年12月31日和09年12月31日的资产负债表。找出重大变动项目，并说明可能的变动原因。
- 1.35 净利润和现金流量的关系。ABC公司开业大吉。公司生产的小器皿正是顾客想要的东西。这种小器皿的每件制造成本0.75美元，售价为1美元。ABC公司保留的存货供30天销售之用，采购立即付款，要求客户在购货后30天内付款。2月份，销售经理预计，小器皿的销售量每月将增加500件。似乎是个好年头，起初也正如此。

1月1日 现金，875美元；应收账款，1 000美元；
存货，750美元。

1月 1月份，公司赊销1 000美元小器皿，生产成本为750美元。该月的净利润为250美元。公司在月初收回应收账款。当月生产量为1 000件，生产成本为750美元。有关1月末的会计账簿信息如下所示：

2月1日 现金，1 125美元；应收账款，1 000美元；
存货，750美元。

2月 不出所料，该月的销售量上升了500件。为了使生产跟上30天的存货所需，ABC公司该月生产了2000件小器皿，生产成本为1 500美元。1月份发生的应收账款全部收回。迄今为止，该年度的净利润为625美元。

现在来看下面的簿记信息：

3月1日 现金，625美元；应收账款：1 500美元；
存货，1 125美元。

3月 3月份的销售更加红火，上升到2 000件。以前的应收账款及时收回。生产按照存货政策的要求上升到2 500件。该月的经营利润为500美元。月末，财务报表上显示，净利润为1 125美元。簿记显示：

4月1日 现金，250美元；应收账款，2 000美元；
存货，1 500美元。

4月 4月份，销售量又上一个新台阶，增加了500件，增加到2 500件。ABC公司的老总紧握销售经理之手。顾客及时付款。月生产量上扬到3 000件，本月的净利润为625美元，本年累计实现净利润1 750美元。在财务报告发布之前，ABC公司的老总飞往了迈阿密。突然，总会计师一个电话打来：“现金告急！赶快回家！”

5月1日 现金，0元；应收账款，2 500美元；存货，
1 875美元。

1. 分析并解释ABC公司发生的情况。（提示：计算1月1日至5月1日的四个月间，每个月的现金流入和现金流出。）

2. 净利润增加了，而现金数量却减少了，这种情况是怎么发生的？

3. 由此问题可以预计三个财务报表——资产负债表、利润表、现金流量表有什么用途？

4. 你会建议ABC公司采取什么行动来解决这个现金流量问题？

1.36 资产负债表与利润表的关系。（由Wesley T. Andrews Jr.教授准备，获准使用，此处有改动。）^①

很久很久以前，中欧的小乡村上有一封建地主，人们叫他红胡子霸龙。霸龙居住在山巅上的一座城堡里。许多农民的土地就在红胡子的城堡周围，乐善好施的霸龙替这些农民管理财产。每年春天，积雪开始融化时，霸龙就开始考虑来年如何向依附的农奴提供帮助。

一年春天，霸龙打算在来年播种的季节种些小麦：“我相信，我那30亩地上，每亩能产5蒲式耳小麦（采用十进制前的谷物和水果量名，等于8加仑，

① Accounting Review (April 1974). Reproduced by permission of the American Accounting Association.

即35.238升), 足够来年一冬天吃的了。”霸龙摸着红胡子, 心里忖量着, “但是, 应当让谁来种呢? 伊凡不屈不挠, 伊戈坚定不移, 嗯, 二人应该都能完成种小麦的任务。”于是, 霸龙传唤伊凡和伊戈——两个“头脑简单, 四肢发达”的绅士农奴——来当听众。

“伊凡, 你种20亩地; 伊戈你种10亩地,” 霸龙开始发话, “我给伊凡20蒲式耳小麦种子和20磅肥料(20磅肥料价值2蒲式耳小麦)。我也给你伊戈10蒲式耳小麦种子和10磅肥料。我还给你们每人一头牛用来犁地, 但是犁的问题, 你们得自己跟犁匠费亚德协商。我得告诉你们, 两头母牛都只有三岁, 从未犁过地, 因此, 它们在老去之前, 可以在田间劳作14年。好好照料它们, 一头牛可值40蒲式耳小麦呢! 明年秋天再来, 把牛还给我, 同时别忘了带上你们收获的小麦。”伊凡和伊戈双双鞠躬, 然后从大厅里退出, 带着霸龙给它们的東西。

夏天来了又去。收获之后, 伊凡和伊戈又一次来到霸龙的大厅, 向主人归还春天里借的东西。伊凡将223蒲式耳小麦倒在地板上, “老爷, 牛带来了, 并没怎么用, 但是犁却被用坏了, 已经无从修起。这是223蒲式耳小麦。倒霉的是, 我去年秋天从犁匠费亚德那儿借来的犁已用坏了, 我得赔偿他3蒲式耳小麦。而且, 你也许已经料到了, 我用光了你去年秋天给我的全部小麦种子和肥料。老爷, 您一定还记得您说过只要我交20蒲式耳小麦供您自己吃。”

种10亩地, 拿了10蒲式耳小麦种子和10磅肥料的伊戈, 接着也开腔了。“老爷, 牛带来了, 用得略略有一点多。犁已还给了犁匠费亚德, 我给了他3蒲式耳小麦。这儿还剩105蒲式耳。我也一样, 用光了去年春天老爷您给的全部小麦种子和肥料。前几天, 您从我那儿拿了30蒲式耳小麦做吃食。我想犁再用两个季节没问题。”

“混蛋, 瞧你们干的好事。”红胡子霸龙说道。两个农奴俯首帖耳, 带着他们应得的小麦离去。看着两头饥肠辘辘的牛慢条斯理地嚼着堆在地板上的小麦, 红胡子霸龙开始细想发生的一切。“是的”, 他想, “他们干得不错, 但到底哪个干得更好?”

1. 红胡子霸龙应用什么计量单位来衡量伊凡和伊戈的财务状况和经营业绩?
 2. 为伊凡和伊戈分别编制期初和期末的资产负债表。
 3. 为伊凡和伊戈分别编制期间利润表。
 4. 编制一份财务报表附表, 说明期初、期末所有者权益的变动。
 5. 这段时期内, 伊凡和伊戈真的干得不错吗? 请解释。
- 1.37 财务报告中的伦理问题。一家跨国电脑设备生产商最近两年的部分财务报告信息如下(单位: 百万美元):

	09年	10年
收入	87 548	88 396
费用	(75 791)	(76 862)
税前利润	11 757	11 534
所得税费用	(4 045)	(3 441)
净利润	7 712	8 093

1. 计算各年的“净利润/销售收入比”。
2. 计算各年的“税前利润/销售收入比”。
3. 计算各年的“所得税费用/税前利润比”, 该比率称做实际税率(effective tax rate)。
4. 对于该公司09年至10年间盈利能力的变动, 上述比率可以说明什么?
5. 该公司报告说, 虽然技术行业正经历疲软期, 但是该公司09年至10年间的收入、净利润和毛利却都上升了。公司解释说, 净利润和毛利的上升得益于其实际税率的降低。

为了解实际税率降低的原因, 财务报表用户需要财务报表中与所得税有关的附注。公认会计原则要求企业披露其实际税率低于法定税率(35%)的原因。该公司的所得税附注是这样解释的: 公司将某些经营业务转移到了一些所得税税率较低的外国地区, 外国较低的所得税税率使得公司的实际税率的下降。理解所得税附注需要具备会计和税务知识, 证券分析师一般对此很在行, 而普通投资者一般却难以达到这样的水平。

说说本例中是否存在什么伦理问题。在你看来, 该公司的财务报告符合伦理道德吗?