

第1章 财务报表

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

1. 理解会计专业词汇并将其用于决策的制定过程
2. 运用会计概念和会计原则来分析商业活动
3. 运用会计等式来描述一个组织的财务状况
4. 评价一个公司的运营成果、财务状况和现金流量
5. 解释财务报表之间的关系

无论何人，无论何地，无论何时

——Gap 公司

从费城和西雅图的大街，到博伊西和塔尔萨的人行道，再到东京和伦敦的人潮，我们希望我们的客户无处不在。1998 年的一个重要事件是我们的品牌进入了顾客家中。我们的业务扩展到了网上，通过 Gap 在线商店 (www.gap.com)，我们向用户提供全线产品——成人的、小孩的和婴儿的。无论白天还是黑夜，美国各地的顾客都可以随时买到 Gap 商品，这对于那些没有时间光顾我们商店的顾客来说实在是太方便了。

Gap 公司					
合并收益表 (调整后)					
(单位：千美元)		年度止于 1999.1.30	销售百分比	年度止于 1998.1.31	销售百分比
1	净销售收入	\$9054462	100.0%	\$6507825	100.0%
2	费用				
3	销售成本	5318218	58.7	4021541	61.8
4	广告费用	419000	4.6	175000	2.7
5	折旧费用	326036	3.6	269706	4.1
6	其它经营费用	1658329	18.3	1190311	18.3
7	利息费用(利息收入)	13617	0.2	(2975)	0.0
8	税前收益	1319262	14.6	854242	13.1
9	所得税	494723	5.5	320341	4.9
10	净利润	\$824539	9.1%	\$533901	8.2%



类似“无论何人，无论何地，无论何时”这样的广告词与会计有什么关系？关系太密切了，因为广告会增加销售，而销售会给 *The Gap* 带来现金。同样，做广告要花钱，所以公司要做昂贵的广告的话，就要做好现金预算。公司的所有活动——像广告、购进商品、销售产品等——对于 *The Gap* 公司外部的人来说都是值得关注的，因为这方面的信息可以帮助他们做出有关该公司的决策。

会计可以提供很多信息来帮助人们管理和评价一个企业。通过本教材，你将学会如何向华尔街的投资者和 Main Street 的银行家一样使用会计信息。实际上，*The Gap* “任何人，任何地点，任何时间”的广告词对于会计也是适用的：如果一个人懂得如何去使用这些信息，就可以作出更加明智的商业决策。会计能够提供对决策有用的信息，这种情况将是非常有益的。下面就让我们对对一些商业决策的讨论开始，一起来学习我们的会计课程吧。

管理决策

在企业的运营决策中，Gap 的经理们必须决定他们要卖什么商品以及怎样在市场上销售。显然，为了获得利润，公司希望他们的销售收入能够超过开支的费用。会计就可以帮助他们来衡量收入、费用和利润（或损失）。

第 14 页（原书页码）的收益表说明，1999 年 Gap 公司的经销收收入超过了 90 亿美元（第一行）。第三行的销售成本是一项费用，超过 53 亿美元。其它费用——广告、折旧、其它运营费用，以及利息（分别位于第 4-7 行）——总共是 24 亿美元。这样减掉截至 1999 年 1 月 30 日的所有费用之后，就得到位于最下一行（第 10 行）的公司的净利润是 8.25 亿美元。

Gap 公司的经理们必须决定他们要取得哪种类型的资产。举例来说，库房是否要自动化并采用机器人设备？如果需要，他们希望能够买到合适的设备，即能够迅速地搬移货物又能够成本最低。会计就可以衡量这样的设备的成本。

最后，Gap 的经理们也要决定怎样为他们的业务运营筹措资金。哪种筹资方式更好呢——是从股东那里筹资还是从外部借款？这个问题没有标准答案，有时候借款会比较好，但有些情况下发行股票会更好一些。会计就可以衡量这种获得投资的成本。

投资决策

假设你现在有 5 万美元可以用于投资。你可以把这些钱存在银行里赚取利息。这种投资方式很安全，因为美国银行的存款都是上了保险的，但是放在银行中增长不会很快。据说 Gap 要在附近开设分店，所以土地会升值，你也可以在市郊投资于地产。如果真是这样的话，你的投资就会两三倍的升值，但同时这样的投资风险很大，因为 Gap 的店铺可能并不靠近你的地产；而且，别人可能也知道 Gap 的计划，这样你可能就要出高价才能获得这块土地。

第三种投资方案是购买 Gap 公司的股票，这种方案的风险比存银行要大，但是比购入土地以期以高价卖出的风险小。那么在决定购买 Gap 的股票之前，你需要了解哪些信息呢？你可能希望 Gap 能够有一个长期获利的记录——每年都能够赚钱（净利润或净收入）。Gap 公司可能需要一个稳定的现金流入和可控的负债水平。那么你怎样判断公司是否满足这些条件？公司的财务报表就可以提供你需要的这些信息。——检查点 1-1

会计——决策的基础

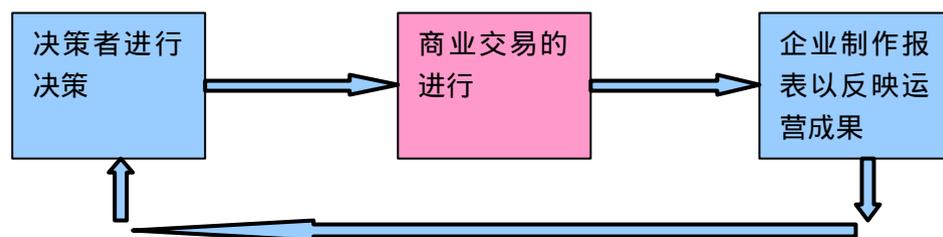
会计是一个信息系统，可以衡量商业活动和商业流程，将这些信息汇入报表中，并将结

果传递给决策制定者。正因为如此，会计才被称为“商业的语言”。对于这门语言理解的越深，对于财务状况的管理就会越好，做出的决策也就会越好。无论个人计划的编制、安排教育费用，还是贷款、买车，或者计算所得税，都要使用这个被称为会计的信息系统。

会计：商业语言

会计：信息系统

图表 1-1 会计系统中的信息流动



会计信息系统的一个关键成果就是财务报表系统：就是将一个企业的财务信息报告给决策制定者的一系列文档。它们将通过利润和损失告诉我们企业的经营如何，财务状况又是怎样。在这一章，我们将关注 Gap 的财务报表。当你完成这第一章的时候，你将会熟悉这套这家著名公司用来向公众披露自身情况的财务报表。本书的主要目标就是让你了解财务报表，并且给你在使用财务报表进行决策时所需要的专业技能。

请不要把簿记误认为是会计。簿记是会计用来处理会计数据的程序性环节，就像算术是数学的程序性环节一样。图表 1-1 展示了会计在企业中的作用。这个过程的起点和终点都是进行决策的人。——检查点 1-2

决策者使用会计信息

决策者需要信息。决策越重要，需要的越多。所有企业和大多数个人都进行会计记录以帮助决策。本章开头的故事介绍了 Gap 公司经理设计广告词扩张公司业务时的关键决策。结果可能如公司的收益表（第 14 页）所示，我们先前已看了。在进行这一章的过程中，我们将仔细检查分析这张表和其它财务报表。首先，让我们来看看一些使用会计报表的决策者。

个人：人们使用会计信息来管理银行户头，评价职业前景，决定是租公寓还是买房子。

企业：企业经理使用会计信息来确定目标，评价进展，必要时采取正确的行动。基于会计信息的决策可能包括在哪里设置 Gap 的店面，持有多少衬衫现货，以及借多少现金。

投资者和债权人：投资者和债权人向企业提供所需的启动资金。Gap 开第一家店的时候，公司没有业绩纪录。为了决定是否帮助开办一家新企业，潜在投资者评估他们能从他们的投资中获得多少收益。这意味着分析这家企业的财务报表。例如，在决定向 Gap 投资之前，你可以考察公司的财务报表。在向 Gap 贷款之前，银行会评估公司到期还款的能力。

政府管理机构：大多数组织都面对政府管制。例如，证券交易委员会（SEC），一个联邦政府机构，会要求企业向投资公众报告一些财务信息。Gap 和其它公司都出具年报。第 14 页



公司的收益表就取自 Gap 公司截止于 1999 年 1 月 30 日的年报。

税收当局：地方、州和联邦政府向个人和企业征收税款。Gap 公司为其资产缴纳财产税，为其利润缴纳所得税。Gap 公司还从其客户处收取销售税，然后转交给政府。个人为其收入缴纳所得税。所有这些税款都以会计信息为依据。

其它使用者：雇员和工会要求的工资来自雇主报告的收入。报纸报道企业“利润增长的景象”。这些来自会计的新闻所报道的信息和我们的生活水平息息相关。

财务会计和管理会计

会计信息的使用者多种多样，但他们可分为**内部使用者**和**外部使用者**两大类。这种划分使我们把会计归为两大领域——**财务会计**和**管理会计**。

财务会计向管理者和企业外部人员，像华尔街的投资人和向其提供贷款的债权人，提供信息。政府机构，像 SEC，和社会大众也是企业会计信息的外部使用者。财务会计信息要符合一定的相关性和可靠性标准。本书主要涉及财务会计。

管理会计为内部决策者，向高层管理人员和部门主管，提供机密信息。管理会计信息根据管理者的需要量身制作，因此不必要符合外部的可靠性标准。

会计和经营中的道德考虑

道德考虑的问题遍及会计和经营的各个领域。上世纪 90 年代出现的“千年虫”问题几乎给所有的企业提出了道德上的挑战。大规模的计算机故障使经营停顿，从而导致大笔损失。经营上的挑战是更换计算机程序，避免“千年虫”问题。会计师道德上的挑战是向投资者和债权人提供有关企业处理“千年虫”问题的充分信息，使他们对这些公司做出正确的评价。

会计师根据什么标准来回答挑战他们道德行为的问题呢？美国注册会计师协会（AICPA），其它会计职业团体和大多数大企业都制定道德守则，要求成员和雇员在道德行为方面保持高水准。AICPA 是美国最大的职业会计师组织，类似于医生的美国医学会和律师的美国律师协会。

会计师职业行为准则。职业行为准则已被 AICPA 成员所采纳，以对其执业过程中的职责提供规范。会计道德准则旨在产生“决策用的准确信息”。守则的前言说：“一名注册会计师要承担高于或超出法律和法规要求的自律责任……并且要有坚定不移的遵守行为准则的信念，甚至不惜牺牲自己的利益。”会计师遵守道德准则的结果就是人们可赖以决策的信息。没有可靠的信息，人们无法投资，而且资源的错误配置会降低我们的生活水平。——检查点 1-3

波音公司的经营行为规范。大多数公司为其雇员制定道德行为准则。例如，波音公司（The Boeing Company），飞机制造业的领导者，有一套高度完善的经营行为规范。在这套规范的导言中，董事会主席兼首席执行官申明：“我们把我们的成绩归功于产品和服务的质量和可依赖性，同样也归功于我们诚实的声誉。这声誉脆弱而易于失去。”

企业组织类型



一家企业总是采取三种企业组织形式中的一种，在一些情况下，会计程序取决于企业采取的形式。因此你应该明白三种企业组织形式的不同：个人独资、合伙和公司。图表 1-2 比较了这三种类型。

个人独资。个人独资企业只有一个所有者，称为业主，他通常也是经营者。Gap 公司起初也是一家独资企业，创建者就是其所有者。独资企业通常是小零售商店或经营个人专业业务，如医生的诊所、律师事务所和会计师事务所。从会计的观点来看，每家独资企业和其业主都是分离的。因此，独资企业的会计记录不包括业主的个人财务纪录。然而从法律的角度，企业和业主是合一的，业主个人要对企业的债务承担责任。

合伙。合伙企业由两个或更多人为其共同的所有人。每个所有者就是一个合伙人。许多零售商社和一些医生、律师和会计师的职业组织都采取合伙形式。大多数合伙企业为中小规模，但也有合伙人超过两千的庞然大物。会计把合伙企业作为一个单独的组织看待，与各个合伙人的个人事务区分开来。但法律认为合伙企业就是合伙人总体：每个合伙人个人都要对合伙企业的全部债务承担责任。因为这个原因，合伙企业被认为风险较大。

公司。公司是由一批股东或股份持有人所拥有的企业，股东拥有企业的股票或是所有权的一定份额。公司是美国企业的主要组织形式。个人独资企业和合伙企业数量虽多，但公司所占的交易额却更多，总资产、收益和员工人数更大。大多数知名的企业，如 Gap、通用汽车（General Motors）和美国航空（American Airline）都是公司。他们的全名中都含有 Corporation 或 Incorporated（缩写为 Corp.和 Inc.）字样以指明他们是公司——例如，The Gap,Inc.和 General Motor Corporation。一些公司则使用“Company”命名，如福特汽车公司（Ford Motor Company）。个人独资企业和合伙企业也可以用“Company”命名。

图表 1-2 三种企业组织形式的比较

	个人独资	合伙	公司
所有者	业主—— 一个所有者	合伙人—— 两个或更多所有者	股东—— 一般有许多所有者
企业存续期	以所有者的选择或其 死亡为限	以所有者的选择或其 死亡为限	无限
所有者对企业债务的 个人责任	业主个人负有清偿责 任	合伙人个人负有清偿 责任	股东个人不负有清偿 责任
会计状况	会计主体与业主相分 离	会计主体与合伙人相 分离	会计主体与股东相分 离

公司是根据州法律组建的企业主体。从法律角度看，公司及其所有者是相分离的。公司是作为一个存在于所有者之外的假定的人来进行经营的。公司拥有许多自然人所拥有的权利。例如，公司可以买入、拥有和出售财产。企业的资产和负债属于公司。公司可以签订合同、起诉或应诉。与业主和合伙人不同，股东个人对公司的债务不承担责任。股东在其公司股票投资上的最大损失是其投资成本。但业主和合伙人个人要对其企业的债务承担责任。



公司的所有权被分成以股票表示的等额股份。个人购买公司股票而成为股东。例如，Gap 公司发行了超过 400000000 股股票，被成千上万的股东所持有。一个与 Gap 公司和其它股东没有任何私人关系的投资者，只要在纽约证券交易所购买 1 股、30 股、100 股、5000 股或是任何数量的该公司股票，他就会成为一名该公司的共同所有者。

公司的最终控制权属于股东，股东拥有的每一股股票都有一票投票权。股东选举董事会成员，由董事会制定公司的政策并任命执行官。董事会要选出一位主席，此人通常是公司中最具权力的人，并且经常兼任首席执行官（CEO）。董事会还任命总裁，也就是首席运营官（COO），负责处理公司的日常经营。许多公司还设有负责销售、生产、会计、财务和其它关键职能的副总裁。

会计原则和概念

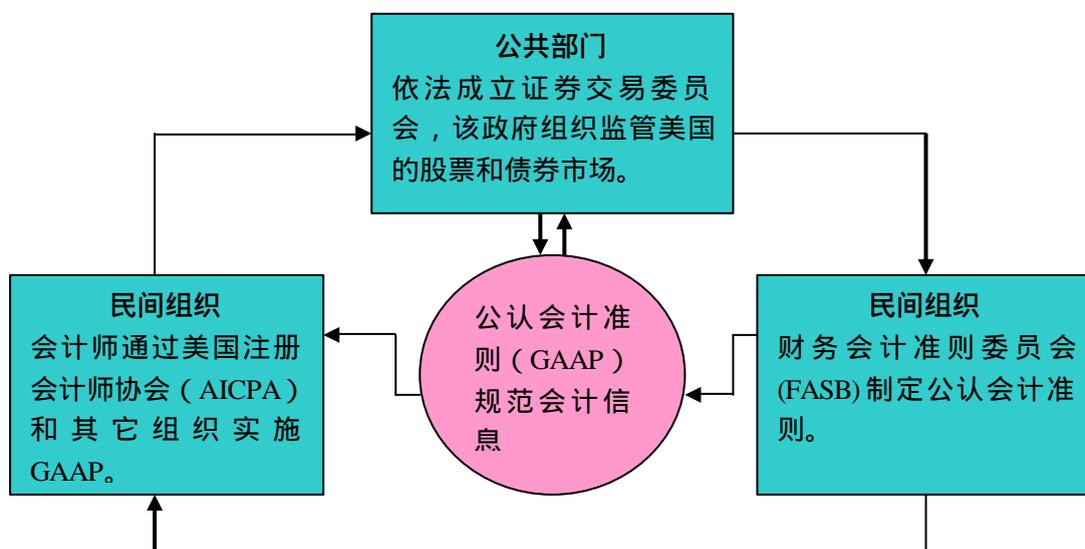
会计师要遵守职业规范。规范会计师行为的规则首推 GAAP，也就是公认会计准则（General Accepted Accounting Principle）。

在美国，由财务会计准则委员会（Financial Accounting Standards Board(FASB)）规定会计行为如何操作。FASB 与 SEC 和 AICPA 一道进行工作。图表 1-3 指出了这些组织之间的关系和他们的操作规范。该图从上方开始，然后向右。

会计报告的首要目标是为投资和借贷决策提供有用信息。

GAAP 以 FASB 制定的概念框架位基础：信息要有用，它必须相关、可靠并且可比。会计师致力于使他们提供的信息符合这些目标。这门课会向你介绍这些公认的会计方法；我们会在每一章的相关部分讨论这些问题。我们还在附录 C 对此进行了总结。但首先你需要了解一些寓于会计实践之中的基本概念。

图表 1-3 重要的会计组织





主体假设

会计中最基本的概念是主体。一个会计主体是一个组织，或是作为一个独立的经济单位而存在的组织的一个分部。从会计的角度看，每个主体都有分明的界限，这样一个主体的业务才不会与其它主体的业务相混淆。

假设朱莉·德·飞利浦是一家宴会承办企业（An Extra Hand）的所有人。德·飞利浦的银行户头年底有\$2000，但只有\$1200来自她的经营，剩下的\$800是她的祖父祖母给她的。按照主体概念，德·飞利浦应该把她从企业——一个经济实体——中获得的\$1200和他从家人处获得的\$800分别进行核算，因为后者又是一个经济实体。只有把这\$1200和\$800分开来核算，德·飞利浦才能对她的经营做出清楚的评价。

再来看丰田公司（Toyota），该公司有许多分部。丰田的管理层把每一个分部都视为一个独立的会计主体。如果凌志（Lexus）分部的销售额显著下降，丰田公司就可以找到原因。但是如果公司所有分部的销售额汇总为一个数字，那么管理层就不能看出凌志车的销售情况。要解决这个问题，管理者需要公司每个分部的销售数据，每个分部都是一个独立的主体。

结论：不同主体的业务不能混合核算。每个主体都应该单独给以评价。——检查点 1-4

可靠性（或客观性）原则

为确保会计记录和报表尽可能的准确和有用，他们必须以能获得的最可靠的数据为基础。这就是可靠性原则，也叫客观性原则。可靠的数据（1）是可验证的，（2）能得到独立的观察者的确认。会计记录最好以来自有客观证据佐证的经济活动的信息为基础。例如，Gap公司花\$18购买一件衬衫，有发票为证。发票就是该公司衬衫成本的客观证据。如果没有可靠性原则，那么会计记录就会以主观意念为基础，容易引起争议。

假设你想开一家影像店，打算买一间小的房子。你认为该房子值\$15500。两位房地产评估师认为该房屋值\$147000。房屋所有者要价\$160000，假设你按该价格支付了价款。该房屋的会计价值就是你的成本\$160000，因为这个数字有完成的交易作为客观证据。影像店应该以房屋的成本\$160000入账。

成本原则

成本原则要求获得的资产和服务以其实际成本（也叫历史成本）入账。即使购买者认为价格低于正常水平，购买货物也应该以交易中实际支付的价格入账，而不应以“期望”的成本入账。假设你的影像店从一家快要关门的供应商那里购买影像设备。假设你做了一比好买卖，花\$2000买到了在别处要花\$3000的商品。成本原则要求以实际成本\$2000记录该商品，而不是你所认为的该商品的价值——\$3000。

成本原则还认为，只要企业持有一项资产，该资产的会计记录应保持其历史成本不变。为什么呢？因为成本是一种可靠的计量属性。假设你的影像店持有影像设备六个月。在这段时间，影像品的价格上涨，该设备可以买\$3500。那么它的会计价值——“帐”上的数字——应该是实际成本\$2000，还是现行市场价值\$3500？根据历史成本原则，该设备的会计价值仍是实际成本\$2000。



持续经营假设

另一个以历史成本计量资产的原因是持续经营假设，该假设认为在可预见的未来会计主体会持续经营。大多数资产——也就是公司的资源，如物资、土地、建筑和设备——是买来使用的，而不是用来转售的。根据持续经营假设，会计师认为企业会持续经营足够常的时间，从而使企业持有的资产用于原定的目的。资产的市场价值——资产能够出售的价格——在资产的寿命期内会发生变化。此外，因为成本是历史事实，所以历史成本是一种比市场价值更可靠的资产计量属性。

再来看持续经营假设的替代物：清算假设。一家持有持续经营假设的商店会打算出售它的所有资产。在这种情况下，资产的相关计量属性是它的现行市场价值。但清算假设是特例而不是一般情况，因此会计上以历史成本列示持续经营的资产。

币值稳定假设

提起一块面包、一个月的房租，我们会想起它们的美元价格。在美国，会计师以美元记录交易，因为美元是交换的媒介。英国会计师使用英镑，日本会计师则使用日元。

与升和英里这些单位不同，一美元或者一墨西哥比索的价值会随着时间发生变化。整体价格水平的上升称为通货膨胀。在通货膨胀期间，一美元将只能买到比过去少的牛奶、牙膏和其它商品。当价格稳定时——只有轻微的通货膨胀——美元的购买力也时稳定的。

会计师假定美元的购买力是相对稳定的。币值稳定假设是在会计纪录中忽略通货膨胀影响的基础。该假设使会计师可以对美元数值进行加减，就像任一美元与其它任何时间的任何一美元具有相同的购买力一样。

止步思考

你打算购买一块土地以便将来扩张。卖方要价\$50000，但它的成本只有\$35000。评估显示该土地价值\$47000。你第一次出价\$44000，卖方还价\$48000，你最终以\$46000成交。那么在你的财务报表上这块土地的价值是多少呢？

答案：报告的价值是\$46000，这是历史成本。

会计恒等式

如前所述，财务报表告诉我们企业的经营成果和财务状况。它们是会计工作的最终成果。但我们如何获得这些财务报表组成项目及其数值的呢？

资产和负债

财务报表以最基本的会计工具——即会计恒等式——为基础。该等式揭示企业的资源和对这些资源的索取权。

- 资产是企业拥有的，在未来能给企业带来利益的经济资源。如现金、办公用品、货

物、家具、土地和建筑物都是资产。

对资产的索取权有两种：

- 负债是“外部索取权”。它们是应对外部人员即债权人进行支付的经济责任——债务。例如，向你的企业提供贷款的债权人在该企业偿还债务之前对该企业的部分资产有索取权，这是受法律保护的权利。
- 所有者权益（也叫资本）使企业的“内部索取权”。权益就是所有权，这是企业所有者拥有的资产。所有者对权益资产有索取权是因为他或她向企业进行了投资。例如，Gap 公司的创建者最初投入的资金就是资本。

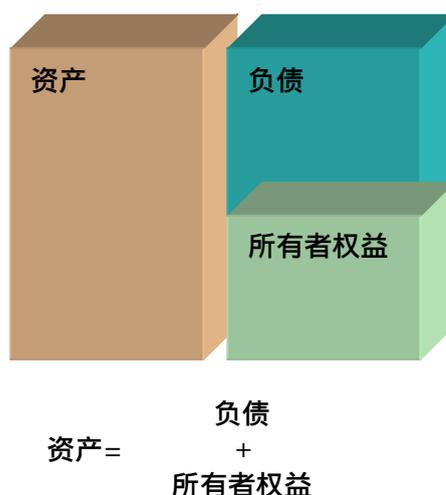
会计恒等式揭示了资产、负债和所有者权益之间的关系。资产出现在等式的左边。等式的右边是对资产在法律上和经济上的索取权——负债和所有者权益。如图表 1-4 所示，两边必须相等：

$$\begin{array}{l} \text{经济资源} \\ \hline \text{资产} \end{array} = \begin{array}{l} \text{对经济资源的索取权} \\ \text{负债+所有者权益} \end{array}$$

来看 Gap 股份公司的资产和负债。Gap 公司的资产都是些什么呢？列示的第一项资产是现金，作为交换媒介的速动资产。Gap 公司另一项重要的资产是库存商品——Gap 公司向顾客销售的衬衫、裤子和其它商品。Gap 公司还有土地、建筑物、家具和设备一类的资产。这些是公司销售货物而使用的长期资产——店面房屋、展示架、计算机等等。土地、建筑物和设备称为固定资产，或者地产、房屋和设备（简称为 PPE）。

Gap 公司的负债包括一些应付款项，如应付账款和应付票据。应付二字总是代表一种负债。应付账款是在赊购商品和服务时产生的负债，它只以购买者的信誉为担保。应收票据是一种到期偿付的书面承诺。长期负债是指到期日从财务报表日起超过一年的负债。

图表 1-4 会计恒等式



所有者权益

Gap 股份公司的所有者权益等于资产减去负债。任何会计主体，无论是个人，还是像 Gap、IBM 和通用汽车这样的大型公司，都是如此。我们经常写会计恒等式时把所有者的索

取权表示成一种剩余索取权——通过下列减法所剩的结果：

$$\text{资产} - \text{负债} = \text{所有者权益}$$

公司的所有者权益称为股东权益，它分为两大部份，实收资本和留存收益。对公司来说，会计恒等式可写成下式：

$$\begin{aligned} \text{资产} &= \text{负债} + \text{股东权益} \\ \text{资产} &= \text{负债} + \text{实收资本} + \text{留存收益} \end{aligned}$$

——检查点 1-5

实收资本，或实缴资本，是公司所有者的投资额。实收资本的主要组成部分是普通股股本，普通股是公司发给所有者的所有权凭证。——检查点 1-6

留存收益是公司从经营活动中赚取的，留在企业中供使用的部分。收入和费用是影响留存收益的两类业务活动。——检查点 1-7

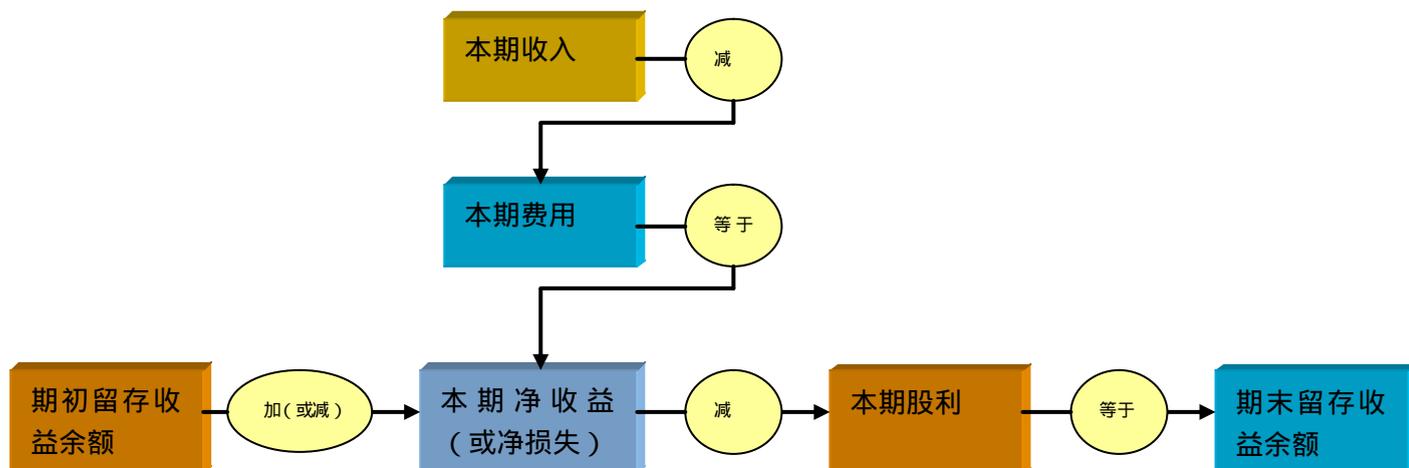
- 收入是通过向消费者和客户提供商品和服务而产生的留存收益的增加。例如，一家洗衣店为客户清洗上衣而收取现金就会产生收入，使留存收益增加。
- 费用是经营活动中导致的留存收益的减少。例如，洗衣店付给雇员的工资就是费用，会减少留存收益。费用是经营活动的成本，是收入的相对项目。费用包括营业场所租金、工资和公用事业支出。

企业一切活动是为了多盈利。当总收入超过总费用时，我们称经营成果为净收入、净收益或净利润。当费用超出收入时，称为净损失。净收益或净损失在收益表的“底行”。从 14 页 Gap 公司收益表的底行净收益可以看出，该公司是盈利的。

绩优的企业会发放股利。股利是发放给股东的从净收益中得来的资产（通常是现金）。记住：股利不是费用。图表 1-5 揭示了下列各项之间的关系：

- 留存收益
- 收入 - 费用 = 净收益（或净损失）
- 股利

图表 1-5 留存收益的组成



个人独资企业和合伙企业的所有者权益有所不同。这些类型的企业并不区分实收资本和留存收益。相反，每个所有者的权益都在资本这个单独帐户下分别进行核算。例如，资本——塞



穆尔·盖普(Samuel Gap), 如果企业是个人独资的话。Pratt 和 Muesli 的合伙企业会对两个合伙人的资本分别核算：资本——Pratt 和资本——Muesli。

止步思考

1. 如果一家企业的资产是\$174300, 负债是\$82000, 那么所有者权益是多少?
2. 如果一家企业的所有者权益是\$22000, 负债是\$36000, 那么资产是多少?
3. 一公司报告说月收入为\$77600, 费用为\$81300, 那本月的经营成果是多少?

答案：

1. \$923000 (\$174300 - \$82000)
2. \$58000 (\$22000+\$36000)
3. 净损失\$3700 (\$77600 - \$81300); 费用减收入。

财务报表

一整套财务报表是会计处理过程的最终成果, 这套报表从财务的角度勾画了企业的面貌。每张报表都与特定的时点相关, 或是与一定期间, 比如一年, 的经济业务相关。一段经营期间结束后, Gap 公司的管理人员和投资者对该公司想要了解一些什么呢? 图表 1-6 总结了决策人员可能要问的四个基本问题。每个问题都由一张财务报表来回答: 收益表、留存收益表、资产负债表和现金流量表。

图表 1-6 财务报表报告的信息

问题	答案	财务报表
1. 期间内企业的经营状况如何?	$\begin{array}{r} \text{收入} \\ - \text{费用} \\ \hline \text{净收益 (或净损失)} \end{array}$	收益表(又称经营状况表或利润表)
2. 期间内企业留存收益变化的原因是什么?	$\begin{array}{r} \text{期初留存收益} \\ + \text{净收益 (或 - 净损失)} \\ - \text{股利} \\ \hline \text{期末留存收益} \end{array}$	留存收益表(又称股东权益表)
3. 期末企业的财务状况如何?	$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$	资产负债表(又称财务状况表)
4. 期间内企业产生和花费的现金是多少?	$\begin{array}{r} \text{经营活动现金流量} \\ \pm \text{投资活动现金流量} \\ \pm \text{筹资活动现金流量} \\ \hline \text{期间内现金增加 (或减少)} \end{array}$	现金流量表



为了了解财务报表包含的内容并学习看报表，我们来看一看 Gap 公司 1999 年度的财务报表，会计年度止于 1999 年 1 月 30 日。

先从图表 1-7 列示的收益表（利润表）开始。该表的最终结果净利润（第 10 行）转入留存收益表（图表 1-8，第 2 行），同时也出现在资产负债表中（图表 1-9，第 22 行）。正如你所看到的，从收益表到留存收益表，再到资产负债表，最后到现金流量表（图表 1-10），这是一个自然而然演进的过程。以下我们要对这些报表做一些探讨。

图表 1-7 收益表（利润表）（调整后）

Gap 公司 合并收益表（调整后）					
(单位：千美元)		年度止于	销售百分比	年度止于	销售百分比
		1999.1.30		1998.1.31	
1	净销售收入	\$9054462	100.0%	\$6507825	100.0%
2	费用				
3	销售成本	5318218	58.7	4021541	61.8
4	广告费用	419000	4.6	175000	2.7
5	折旧费用	326036	3.6	269706	4.1
6	其它经营费用	1658329	18.3	1190311	18.3
7	利息费用（利息收入）	13617	0.2	(2975)	0.0
8	税前收益	1319262	14.6	854242	13.1
9	所得税	494723	5.5	320341	4.9
10	净利润	\$824539	9.1%	\$533901	8.2%

收益表（利润表）

收益表、经营状况表或利润表报告企业一段期间内的收入、费用和净收益或净损失。图表 1-7（于本章开头的收益表相同）的顶部是企业的名称，Gap 股份公司。Gap 公司是母公司，它拥有其它一些子公司。为了全面反映 Gap 公司所控制的所有资源，表中的数字包含 Gap 公司和其子公司的数据。大多数企业的财务报表都是由一家母公司和一或更多子公司合并呈报的。这也是表名中含有合并二字的原因。

收益表的日期为“年度止于 1999 年 1 月 30 日和 1998 年 1 月 31 日”。Gap 公司的财政年度止于每年最接近 1 月 31 日的星期天。如果按照日历年度，Gap 公司的会计年度将止于 12 月 31 日，那么收益表的日期为“年度止于 1999 年 12 月 31 日”。Gap 公司的会计年度止于 1 月 31 日左右，是因为该公司的销售旺季在圣诞节后一个月逐渐结束。JC Penney，沃尔玛（Wal-Mart Stores）和其它一些零售企业也都在 1 月 31 日结束会计年度。这是一个普遍原则：大多数企业选择每年营业额最低时结束会计年度。超过 60% 的大企业的最低点是在 12 月 31 日。财政年度是指截止日不是 12 月 31 日的会计年度。

Gap 公司的收益表报告了两个财政年度的经营成果，1999 年和 1998 年。收益表包括多于一年的数据可以显示公司销售额和净利润的变化趋势。为了避免表中的数字列示过长，Gap 公司报告的数值以千美元为单位。1999 年度，Gap 公司的销售净额从 65 亿美元涨至超过 90 亿美元（见第 1 行）。净利润从 5.34 亿美元涨至 8.25 亿美元（第 10 行）。净收益的持续上升趋势会使公司的管理层和投资者心花怒放。



收益表主要报告两大类项目：

- 收入和利得
- 费用和损失

我们利用下式，带入收入和费来计算净收益：

净收益=收入和利得总额 - 费用和损失总额

在会计中，“净”字表示扣除后的余额。

净收益就是指从收入和利得中扣除费用和损失后得收益余额。

收入。收入和费用项目并不总是在其名称中带有收入和费用这些字眼。例如，销售净额实际上是销售收入净额，但收入二字经常被省去。1999 年度，Gap 公司的销售净额为 \$9054462000（第 1 行）。销售净额是指公司已从总销售额中扣除了收到的客户退货。

费用。已售商品成本（也叫销售成本，第 3 行）表示 Gap 公司在其销售给顾客的商品上的耗费。例如，Gap 公司花 \$20 购入衬衫，然后以 \$40 卖出。销售收入是 \$40，已售商品成本时 \$20。已售商品成本是 Gap、沃尔玛和 Safeway（全国性的百货商店）这类商业企业主要费用支出。

其它主要的费用项目有广告支出、折旧和其它营业费用：

- **广告支出**（第 4 行）使企业在报纸、电视和其它广告媒体上进行产品促销的花费。
- **折旧**（第 5 行）是使用企业所拥有的建筑、设备和家具的费用。
- **其它营业费用**（第 6 行）范围较宽，包括付给员工的工资、公共事业支出（电、天然气和电话），购物中心的租赁财产租金和顾客收据之类的商店日常支出。营业费用是那些与 Gap 的核心业务（包括销售布匹）直接相关的费用支出。
- **利息费用**是借贷资金的成本。1999 年，Gap 的利息费用是 1360 万美元。注意在 1998 年，公司没有利息费用；相反公司获得了 297.5 万美元的利息收入。\$2.975 两边的括号表示 1998 年的利息额是收入而不是费用。\$2.975 两边的括号指出了一些有关财务报表结构的内容：

财务报表中美元数值两边的括号表明该数值是负值。

在图表 1-7 中找到 1998 年 Gap 公司的利息收入。注意：该利息收入列在费用中间。因为收入和费用是相反的，所以必须把利息收入从费用中扣除。为什么利息收入列于费用中间呢？因为利息收入与收益表中的大额数据相比数额较小。而且与把小额的利息收入和小额的利息费用在收益表上分开分别列示相比，把利息费用（收入）在一行中列示更为合适。

所得税前收益总共是 13 亿美元（第 8 行），所得税费用（通常简称为“所得税”）从公司利润（第 9 行）中拿走了 4.95 亿美元。1999 财政年度，Gap 公司补偿所有费用支出——包括所得税——后的净利润为 8.25 亿美元。——检查点 1-8

Gap 公司的收益表有一个有意思的特征。在美元数值边上列示了百分比。这样可以显示销售所得（销售额=100%）的每一美元中各种费用支出所占的比例。比如说已售商品成本（第 3 行）。1999 年度，该年 Gap 公司每一美元的销售收入中已售商品成本就占去了 58.7 美分。



也就是说每一美元销售收入中只剩下 41.3 美分 ($\$1.00 - \$0.587 = \$0.413$) 来补偿所有其它费用并形成利润。如果把 1999 年和 1998 年的百分比加以比较会更有意思。

已售商品成本所占的比例从 1998 年的 61.8% 降为 1999 年的 58.7% (第 3 行)。这对 Gap 公司的管理人员和股东来说是好消息还是坏消息呢？这是个好消息，因为这意味着 Gap 公司主要的费用支出——已售商品成本下降了。结果如何呢？净利润 (第 10 行) 从 1998 年的 8.2% 上升为 1999 年的 9.1%。利润增长了，我们可以说出原因：Gap 公司的已售商品成本下降了。——检查点 1-9

很少有公司像 Gap 公司这样在收益表中报告这些百分比。如你所见，这些百分比使收益表提供的信息更加充分。

全面收益

FASB 还要求企业报告称为全面收益的另一个收益数值。全面收益包括收益表中的净收益，再加上后面章节将要介绍的几个其它项目。因为这些其它项目不影响净收益，所以不再收益表中呈报。

目前，我们先不看全面收益对决策的作用。先来看图表 1-8 列示留存收益表。

留存收益表

Gap 公司的留存收益正如它的名称所指：是净收益中公司积累的供经营使用的部分。如收益表所示，公司 1999 年赚取得净利润 8.245 亿美元。这个数字也出现在留存收益表 (图表 1-8，第 3 行) 中。净利润把这两张财务报表联系起来。每年的净利润都增加留存收益额。

Gap 公司赚得利润后，董事会必须决定是否使用现金向股东发放股利。在 1999 年和 1998 年，Gap 公司都发放了股利 (第 3 行)——这项支出减少留存收益 (括号表示是减项)。Gap 股份公司 1998 年底的留存收益额为 \$2392750000。该期末余额结转后就成为 1999 年的期初余额。1999 年度，Gap 公司增加的净利润更多，发放股利后，留存收益的期末余额 (第 4 行) 也更大。——检查点 1-10

图表 1-8 留存收益表 (已调整)

Gap 公司 合并留存收益表 (已调整)		
(单位：千美元)	年度止于 1999.1.30	年度止于 1998.1.31
留存收益：		
1 年初余额	\$2392750	\$1938352
2 本年净利润	824539	533901
3 减：已宣布并支付的现金股利	(95929)	(79503)
4 年末余额	\$3121360	\$2392750

资产负债表



Gap 公司的资产负债表如图表 1-9 所示。注意,资产负债表的日期是 1999 年 1 月 30 日,是公司财政年度的截止日。资产负债表给我们描绘的是一幅在特定时点——财政年度截止日的午夜 12 点整——的公司财务状况的静止画面(像是一张快照)。这与其它财务报表的日期——年度止于 1999 年 1 月 30 日——形成了对照。收益表、留存收益表和现金流量表(将在下一节讲述)反映的是一年从头到尾发生的所有事项。

企业的资产负债表,有时也称为财务状况表,报告三大类的项目:资产、负债和所有者权益(Gap 公司称为**股东权益**)。

资产。资产分为两大类:流动资产和长期资产。流动资产是指企业计划在一年内或在超过一年的正常营业周期内转化为现金、出售或使用掉的资产。**营业周期**是指一段时间跨度,在这期间企业(1)使用现金购买商品和服务;(2)再将这些商品和服务卖给消费者,从而收回现金。

Gap 公司的流动资产包括现金、库存商品和预付费用(第 1-3 行)。Gap 公司没有应收款项,也就是应从他人处收回的款项。大多数企业在现金项下紧接着列示应收账款。应收账款是企业向客户赊销商品而应从客户处收回的款项,企业通常认为客户会在一两个月内支付该款项。1999 年 1 月 30 日,Gap 公司的流动资产总额约为 19 亿美元(第 4 行)。让我们看一看各项流动资产。

图表 1-9 资产负债表(已调整)

Gap 公司			
资产负债表(已调整)			
(单位:千美元)	1999 年 1 月 30 日	1998 年 1 月 31 日	
资产			
流动资产:			
1 现金	\$565253	\$913169	
2 库存商品	1056444	733174	
3 预付费	250127	184604	
4 流动资产总额	1871824	1830947	
地产和设备			
5 租赁资产改良工程	1040959	846791	
6 家具和设备	1601572	1236450	
7 土地和建筑物	405796	220718	
8 地产和设备总额	3048327	2303959	
9 累计折旧	(1171957)	(938713)	
10 地产和设备净额	1876370	1365246	
11 无形资产和其它资产	215725	141309	
12 资产总额	\$3963919	\$3337502	
负债			
流动负债:			
13 短期应付票据	\$ 90690	\$ 84794	
14 应付账款	684130	416976	



15	应计费用	655770	406181
16	应付所得税	122513	83597
17	流动负债总额	1553103	991548
	长期负债		
18	长期借款	496455	496044
19	其它长期负债	340682	265924
20	长期负债总额	837137	761968
股东权益			
21	普通股	398912	254884
22	留存收益	3121360	2392750
23	库藏股	(1902400)	(1010251)
24	其它权益	(44193)	(53397)
25	股东权益总额	1573679	1583986
26	负债和股东权益总额	\$3963919	\$3337502

Gap 公司有超过 5.65 亿美元的现金。现金是作为交换媒介的速动资产。公司不向顾客赊销商品，所以没有应收账款。但公司接受信用卡。信用卡单据存入银行并扣除手续费后可作为现金对待。

库存商品（第 2 行）使公司最大的流动资产，总值超过 10 亿美元。存货是库存商品的简称，两者可以通用。预付费用是指企业已支付但尚未受益的费用支出，如已支付的广告费用、租金、保险费和日用物资。企业将来还要从这些支出中受益，因而这些支出被列为资产。资产必须代表一种将来的利益。

长期资产的主要项目是地产和设备（第 5-8 行）。我们已经讨论过家具和设备（第 6 行）。租赁资产改良工程（第 5 行）是另一种长期资产。Gap 公司租赁了许多店铺，并且根据自己的要求进行可装修。装修包括柜台、展架和试衣间，这些共同构成租赁资产改良工程。1999 年 1 月 30 日，Gap 公司这类资产的成本总额超过 10 亿美元。地产和设备总额为 30.48 亿美元（第 8 行）。这些资产已部分损耗，损耗部分价值达 11.72 亿美元，在累计折旧（第 9 行）项目中列示。（折旧是一种把资产成本分摊为费用的会计程序；我们将在以后的章节中介绍。）地产和设备净值为 18.76 亿美元。（成本 30.48 亿美元 - 累计折旧 11.72 亿美元 = 净值 18.76 亿美元，第 10 行）。

Gap 公司的无形资产期其它资产共是 2.157 亿美元。无形资产没有物质形态，如商标和专利权。其它资产是包括所有无法归入任何一个标准资产类别（如流动资产和地产和设备）的小额资产的资产项目。大多数企业，包括 Gap 公司，都把无形资产和其它资产作为资产负债表最后一个资产项目。1999 财政年度结束时，Gap 公司的资产总额为 \$3963919000（第 12 行）。

负债。负债也分为流动负债和长期负债两类。流动负债（第 13-17 行）是将在一年或在超过一年的企业正常营业周期内到期的债务。Gap 公司的主要流动负债项目是短期应付票据、应付账款、应付费用和应付所得税。长期负债一年后到期。

短期应付票据（第 13 行）是 Gap 公司承诺在一年或不到一年的期限内进行偿付的本票。



应付账款（第 14 行）是 Gap 公司购买商品和服务所欠的货款。1999 年 1 月 30 日，应付账款额超过 6.84 亿美元。公司的第二大流动负债是应计费用（第 15 行）——约 6.56 亿美元。应计费用包括应付给雇员的工资、应缴纳给政府工薪税和应计借款利息。应付所得税是欠联邦政府的所得税额。

在 1999 年 1 月 30 日，Gap 股份公司共有 \$1553103000（第 17 行）的短期债务要在几个月内偿还。Gap 公司如何偿付这一大笔金额呢？这些债务将会用企业销售商品从顾客手里收取的现金偿付。不要忘了，流动资产总额达 19 亿美元。一年内，如果你有 19 亿美元的流动资产去偿付 16 亿美元的流动负债，你是否觉得安全呢？大部分大企业经理会认为是安全的，因为流动资产的数额更大。

Gap 公司只有很少的一点长期负债（第 18 行），这是非常令人羡慕的。公司的长期负债总额为 8.37 亿美元。负债总共约 24 亿美元（流动负债 16 亿美元+长期负债 8 亿美元），这与 40 亿美元的总资产相比是相当少的。

所有者权益。会计恒等式：

$$\text{资产} - \text{负债} = \text{所有者权益}$$

Gap 公司的资产（资源）和负债（债务）是比较容易理解的。所有者权益去却很难清楚的说明。从纯数学的层面看，所有者权益是等式简单运算的结果。但所有者权益实际意味着什么呢？

Gap 股份公司的所有者权益称为**股东权益**（第 25 行），这个名称是描述性的。应该还记得，公司的所有者权益是股东对企业资产的所有权。Gap 公司的所有者权益包括普通股，这代表在 1999 年 1 月 30 日 Gap 公司已向股东售出的，金额约 3.99 亿美元的成千上万股股票。

最大的所有者权益项目是留存收益，31 亿美元（第 22 行）。大额的留存收益说明了为什么长期负债非常少：是大量的经营利润，而不是长期负债，为公司的大多数业务融资。你应该把 31 亿美元的留存收益余额从资产负债表（第 22 行）追溯到留存收益表（图表 1-8，第 4 行）。留存收益是联系留存收益表和资产负债表的纽带。

Gap 公司的股东权益还有两个其它项目。库藏股（第 23 行）是 Gap 公司拥有的公司过去去发行给股东的，现已购回，但仍在库中持有的普通股。库存股的数值列在括号之中，是因为它是所有者权益的负值项。库藏股是负值，因为公司回购了自己的股票；现在只要记住库藏股是权益的负值项就可以了。最后一类股东权益是其它权益，这一项可以忽略，因为它是其它各种权益项目的总和。

1999 年 1 月 30 日，Gap 公司的股东权益总额为 \$1573670000（第 5 行）。现在我们可以验证 Gap 公司的资产总额等于负债和股东权益总额，正如我们所知，他们必须相等（单位：千美元）：

资产总额（第 12 行）.....		\$3963919
=负债总额：		
流动（第 7 行）.....	\$1553103	
长期（第 20 行）.....	837137	
负债总额.....		\$2390240
+ 股东权益总额（第 25 行）.....		1573679



负债和股东权益总额 (第 26 行)	\$3963919
--------------------------	-----------

现金流量表是最后一张要求披露的报表。我们在下面讲述。——检查点 1-11

经营、投资和筹资活动

企业从事以下三种基本类型的活动：

1. 经营活动
2. 投资活动
3. 筹资活动

现金流量表报告这三类活动产生的现金收入和现金支出。考虑一下每一类活动中的现金流量（现金收入和现金支出）：

- **企业在经营中购买商品和服务，经过周转后再出售给顾客。** 经营活动既增加现金（收入现金），也减少现金（现金支出）。例如，Gap 公司的销售会收入现金，购买货物则需要为其支付现金。Gap 公司还要为工资和店面租金之类的费用支付现金。这些都是经营活动产生的现金流量。经营活动产生的现金流量是三种活动中最重要的，因为经营活动是任何企业的主要推动力。
- **企业要向经营所需的长期资产进行投资。** Gap 公司为购买土地、建筑物、家具和设备要支付现金。当这些资产报废时，企业出售它们并收取现金。长期资产的买和卖都是投资活动产生的现金流量。投资活动产生的现金流量是第二重要的，因为企业的投资决定它的现金从何而来。
- **企业通过筹资获取其经营所需的资金。** 筹资活动包括发行股票和借款。Gap 公司向其股东发售了股票，也借入了长期贷款。这些是现金收入。公司还要支付股利、购入库藏股并且偿付长期贷款。这些是筹资活动产生的现金流量中的现金支出。

现金流量表概观

在图表 1-10 中，Gap 公司的现金流量表根据其经营、投资和筹资活动列示。每一类既包括现金收入也包括现金支出。现金收入是正值，不带标记。现金支出是负值，列在括号中。

令人庆幸的是，Gap 公司的经营活动是其最大的现金来源（在 1999 财政年度约为 14 亿美元，见第 6 行）。投资活动中的现金支出多于现金收入，现金净流出 8.26 亿美元（第 11 行）。筹资活动中现金净流出 9.18 亿美元（第 17 行）。总体来看，1999 年公司的现金减少了 3.48 亿美元（第 19 行），年底余额为 5.65 亿美元（第 21 行）。你可以在资产负债表中找到 5.65 亿美元的现金余额。现金余额联系着现金流量表和资产负债表。

现在来仔细看看现金流量表的三个主要部分。

经营活动产生的现金流量。 Gap 公司经营现金流量的最大部分是从顾客处收取的现金



(第 1 行)。这是个非常好的信号，因为企业的最大现金来源最好是其核心业务。最大的现金支出付给了供应商和雇员(第 3 行)。1999 年，Gap 公司经营活动产生现金净流入 13.94 亿美元——一个相当好的数字。

投资活动产生的现金流量。在 1999，Gap 公司花费约 7.78 亿美元购买房地产和设备(第 9 行)。公司在当年没有出售房地产和设备。如果出售的话，“出售房地产和设备”项就会报告一个正值，表示销售资产收到的现金(1998 年，公司出售了一些短期投资；见第 7 行)。1999 年，投资活动导致现金净流出 8.26 亿美元(第 11 行)。投资活动产生现金净流出是正常的，因为这说明公司在购入新资产。

筹资活动产生的现金流量。1999 年的借款额(第 12 行)不大。最大的筹资现金流是购入库藏股(第 15 行)支出的 8.92 亿美元。这说明公司购入了一些以前出售给股东的本公司股票。现金流量表报告了公司 1999 年支付的股利约 770 万美元(第 16 行)。Gap 公司 1999 财政年度筹资活动的结果是现金净流出 9.18 亿美元(第 17 行)。

现金的净增加(减少)。现金流量表的最终结果是当年的现金净增加(或减少)。如上所示，Gap 公司 1999 年现金减少 3.48 亿美元(第 19 行)。现金流量表的第 20 行和第 21 行是年初和年末的现金余额。Gap 公司 1999 年年初现金为 9.13 亿美元，年末为 5.65 亿美元。这些数字你都可以在资产负债表(图表 1-9，第 1 行)中找到。这是编制现金流量表所必需的。在第 12 章中我们将对该表重点讲解。

现金流量表的编制从它的结果——当年的现金净增加(或减少)——开始。你可以简单的取资产负债表中年初和年末的现金差额，这是你最后检查现金流量表的数字。因此，你实在一开始就知道现金流量表结果的情况先编制它的。现金流量表的目的是说明当年现金变动的原因。——检查点 1-12

图表 1-10 现金流量表(已调整)

Gap 公司 合并现金流量表(已调整)			
(单位：千美元)		年度止于 1999.1.30	年度止于 1998.1.31
经营活动产生的现金流量			
1	从顾客处收取得现金	\$9054462	\$6507825
2	利息收入收到的现金	—	2975
3	付给供应商和雇员的现金	(7190877)	(5337599)
4	支付的利息费用	(13617)	—
5	支付的所得税费用	(455807)	(328550)
6	经营活动产生的现金净额	1394161	844651
投资活动产生的现金流量			
7	出售短期投资	—	174709
8	购入长期投资	—	(2939)
9	购入房地产和设备	(797592)	(465843)
10	购置其它资产	(28815)	(19779)



11	投资活动使用的现金净额	(826407)	(313852)
筹资活动产生的现金流量			
12	出具应付票据收到的现金	1357	44462
13	借入长期债务收到的现金	—	495890
14	发行普通股	49421	30653
15	购入库藏股	(892149)	(593142)
16	支付现金股利	(76888)	(79503)
17	筹资活动使用的现金净额	(918259)	(101640)
18	其它	2589	(1634)
19	现金的净增(减)额	(347916)	427525
20	年初的现金	913169	485644
21	年末的现金	\$565253	\$913169

在 1999 年 Gap 公司的现金减少了 3.48 亿美元,是否应对其有所警示呢?由于以下三条原因,可能不需要:

1. 现金余额 5.65 亿美元仍是比较正常的。
 2. 经营活动产生的现金流入非常大,而且比上年有大幅提高。
 3. 收益表中的净收益无论从美元值还是从占销售净额的百分比来看都在增长。
- 在课程的学习过程中,你将会学习作一些评价。现在先来看财务报表之间的联系。

财务报表之间的联系

图表 1-11 总结了财务报表之间的联系。认真学习这张表,因为这些联系在你整个职业生涯中一直会用到。特别注意以下内容:

1. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的收益表。
 - a 报告当期的全部收入和费用。收入和费用只在收益表中报告。
 - b 报告当期的净利润,如果总收入大于总费用的话。如果总费用大于总收入,则报告净损失。
2. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的留存收益表。
 - a 以期初留存收益余额开始。
 - b 加净利润(或减净损失,如果情形如此的话)。净利润(或净损失)直接来自收益表(见图表 1-11 的箭头)。
 - c 减股利。
 - d 以期末留存收益余额结束。

图表 1-11 财务报表间的联系(所有数字都是为说明而假设的)

收益表——年度止于 2000 年 12 月 31 日 (详细内容见图表 1-8)	
收入.....	\$700000

费用 (详细内容)	
费用总额.....	670000
净收益.....	\$ 30000
留存收益表——年度止于 2000 年 12 月 31 日	
年初留存收益.....	\$180000
净收益.....	← 30000
现金股利.....	(10000)
年末留存收益.....	\$200000
资产负债表——2000 年 12 月 31 日	
资产	
现金.....	\$ 25000
所有其它资产.....	275000
资产总额.....	\$300000
负债	
负债总额.....	\$120000
股东权益	
普通股.....	40000
留存收益.....	← 200000
其它权益.....	(60000)
负债和股东权益总额.....	\$300000
现金流量表——年度止于 2000 年 12 月 31 日	
经营活动产生的现金净流量.....	\$ 90000
投资活动使用的现金净流量.....	(110000)
筹资活动产生的现金净流量.....	40000
现金净增加.....	20000
年初现金.....	5000
年末现金.....	\$25000

3

3. 财政年度结束日，2000 年 12 月 31 日的资产负债表。
 - a 报告企业期末的全部资产和全部负债和股东权益。其它财务报表都不再报告资产和负债。
 - b 报告资产总额等于负债总额和股东权益总额之和。这一特征是资产负债表名称的由来；它的基础是会计恒等式。
 - c 报告期末留存收益，数值直接来自留存收益表（见箭头）。

4. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的现金流量表。
 - a 报告当年经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。每一项的结果是当期现金的净流入或净流出。
 - b 报告当年现金的净增加(或净减少)，以 2000 年 12 月 31 日的现金余额结束，这也是资产负债表中报告的数字（见箭头）。

止步思考

1. 假设你打算投资 Gap 公司的股票。你会查看哪张财务报表，来看该公司是否盈利呢？你会查看什么项目？
2. 假设你是一家银行，打算向 Gap 公司提供 5000 万美元贷款。你会查看哪张财务报表，来看该公司对其他债权人的负债情况？你会查看什么项目？
3. 指出下列报表之间的联系项目：(a)收益表和留存收益表，(b)留存收益表和资产负债表，(c)现金流量表和资产负债表。

答案：

1. 查看收益表的净收益。
2. 查看资产负债表的负债。
3. (a) 净收益 (或净损失)，(b) 期末留存收益，(c) 期末现金。

下面的决策规则专栏总结了股东和债权人使用财务报表的方法。决策规则专栏贯穿本书，总结人们如何使用会计信息进行重要决策。

决策规则

股东和债权人如何使用财务报表

组别	主要关注项目	原因	他们在找什么？
股东	净收益	净收益说明公司盈利。股东通过以下途径可以增加自己的财富：(a) 该公司的股票市价上涨，(b) 收到股利。净收益既影响股价，也影响股利。	净收益的稳定增长说明公司的盈利非常稳固。
	现金流量	现金流量报告公司如何产生和使用现金。明智的使用现金可以产生净收益和更多的现金。	经营活动应该是现金的最大来源。
银行和其他债权人	资产和负债	负债说明公司欠其他债权人多少债务。资产则表明公司在无法偿还债务时可以拿什么来给债权人的抵押品。	资产远远超过负债，或资产的增长速度快于负债。
	净收益	赢利的企业通常可以偿还它们的债务。	与对股东的相同。
	现金流量	与对股东的相同。	与对股东的相同。



章节末

趁热打铁

海空旅游股份公司 (Air&Sea Travel, Inc.), 一家旅行社, 于 20X1 年 4 月 1 日开始营业。在 4 月份, 公司给顾客提供旅行服务。现在是 4 月 30 日, 投资者想知道从月初到现在海空旅游公司的经营状况如何。他们也想知道公司在 4 月底的财务状况如何以及本月的现金流量。

他们已收集到一下数据, 按字母顺序排列。他们要求你帮助编制海空旅游公司 2000 年 4 月底的财务报表。

应付账款	\$ 100	办公用品	\$ 500
应收账款	2000	现金支出:	
4 月初的现金余额	-0-	购置土地	40000
4 月底的现金余额	33300	股利	2100
现金收入:		支付给供应商和雇员	3100
从客户处收来的现金	6500	租金费用	1100
向股东发行股票	50000	4 月初留存收益	-0-
销售土地	22000	4 月底留存收益	?
普通股	50000	工资费用	1200
股利	2100	服务收入	8500
土地	18000	公共事业费用	400

要求:

- 编制月度止于 20X1 年 4 月 30 日的留存收益表和现金流量表, 和 20X1 年 4 月 30 日的资产负债表。用箭头指出表中相关项目的联系。
- 回答投资者的问题。
 - 海空旅游公司经营的第一个月表现如何?
 - 海空旅游公司第一月末的财务状况如何?
- 如果你是个银行家, 你愿意给海空旅游股份公司借钱吗?

答案

要求 1

海空旅游股份公司的财务报表。

海空旅游公司	
收益表	
月度止于 20X1 年 4 月 30 日	
收入:	
服务收入.....	\$8500
费用:	
工资费用.....	\$1200
租金费用.....	1100

公共事业费用.....	400	
费用总额.....		2700
净收益.....		<u>\$5800</u>

海空旅游公司 留存收益表 月度止于 20X1 年 4 月 30 日	
留存收益, 20X1 年 4 月 1 日.....	\$ 0
加: 净收益.....	5800
	<u>5800</u>
减: 股利.....	(2100)
留存收益 20X1 年 4 月 30 日.....	<u>3700</u>

海空旅游公司 资产负债表 20X1 年 4 月 30 日			
资产		负债	
现金.....	\$33300	应付账款.....	\$ 100
应收账款.....	2000		
办公用品.....	500	股东权益	
土地.....	18000	普通股.....	50000
		留存收益.....	3700
		股东权益总额	<u>53700</u>
		负债和股东权益	
资产总额.....	<u>\$53800</u>	总额.....	<u>\$53800</u>

海空旅游公司 现金流量表 月度止于 20X1 年 4 月 30 日	
经营活动产生的现金流量:	
从客户处收取的现金.....	\$6500
支付给供应商和雇员的现金.....	(3100)
经营活动产生的现金净流量.....	<u>3400</u>
投资活动产生的现金流量:	
购置土地.....	\$(40000)
出售土地.....	22000
投资活动产生的现金净流量.....	<u>(18000)</u>
筹资活动产生的现金流量:	
发售股票.....	\$50000
支付股利.....	(2100)



筹资活动产生的现金净流量.....	47900
现金净增加.....	\$33300
20X1年4月1日的现金余额.....	0
20X1年4月30日的现金余额.....	\$33300

要求2和3

1. 公司4月份的经营状况相当好。净收益\$5800——与\$8500的服务收入相联系来看，这是很不错的。公司有能力支付\$2100的现金股利。
2. 公司在4月底拥有现金\$33300。资产总额\$53800远远大于\$100的总负债。\$53700股东权益为公司进行借贷提供了有力保障。公司在2000年4月30日的财务状况非常不错。
3. 公司拥有大量现金，资产远远大于负债。在第一个月，公司的经营活动就产生了现金流入。贷款者很喜欢看到这些特征。因此，大多数银行家现在愿意向海空旅游公司提供贷款。

学习目标总结

1. 理解会计词汇，并在决策中使用它们。会计是一个计量、处理和传递财务信息的信息系统。作为“商业语言”，会计给广大的决策者提供帮助。人们认为会计师是遵守道德规范、按照公认会计原则(GAAP)来从事他们的工作的。

三种企业组织形式分别是个人独资、合伙和公司。在一些情况下，会计程序取决于企业的组织形式。

2. 使用会计假设和原则分析经济活动。会计师不仅用会计主体假设使企业的会计记录与企业经营者的个人记录相分离，而且用它来区分不同的经营分部。其他重要的指导会计师工作的概念还有可靠性原则、成本原则、持续经营假设和币值稳定假设。
3. 使用会计恒等式来描述企业的财务状况。会计恒等式通常的形式是：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

资产是企业拥有的在将来能给企业带来利益的经济资源。负债是企业应向外部人员或组织进行偿付的经济责任。所有者权益是个人独资企业或合伙企业的所有者拥有的索取权。在公司中，所有者权益通常称为股东权益，它被分为两大类：实收资本和留存收益。

4. 评价一个公司的经营表现、财务状况和现金流量。财务报表向决策者传递一个经营主体的财务信息。收益表报告期内公司的收入、费用和净收益或净损失。留存收益表报告公司期间内的留存收益变化。资产负债表可以说是在一特定时点的公司快照，它报告三大类的项目——资产、负债和所有者权益。现金流量表报告期内公司的现金收入和现金支出，根据主体的主要活动进行归类：经营活动、投资活动和筹资活动。
5. 说明财务报表之间的联系。收益表



的最后一行，净收益，转入留存收益表。留存收益的期末值则出现在

资产负债表中。现金流量表的最终现金余额也出现在资产负债表中。

会计词汇

会计和其他科目一样，也有自己的专业词汇。理解下列词汇是很重要的。这些词汇在本章中已有定义，本书末尾的词汇表中也有。

应付账款	财务报表	实收资本
应收账款	筹资活动	合伙企
会计	公认会计原则	固定资产
会计恒等式	(GAAP)	个人独资
资产	持续经营假设	可靠性原则
资产负债表	收益表	留存收益
董事会	投资活动	收入
资本	负债	股份持有人
现金	长期负债	币值稳定假设
普通股	管理会计	现金流量表
实缴资本	库存商品	利润表
公司	净收益	财务状况表
成本原则	净收入	经营状况表
流动资产	净损失	留存收益表
流动负债	净利润	股票
股利	应付票据	股东
主体	客观性原则	股东权益
费用	经营活动	
财务会计	所有者权益	

思考题

1. 区分会计和簿记。
2. 说出五个会计信息使用者，和它们是如何使用的。
3. 什么组织制定公认会计原则？该组织是政府机构吗？
4. 个人独资企业、合伙企业和公司的所有者分别叫什么？
5. 会计中为什么存在道德规范？
6. 主体假设为什么对会计十分重要？
7. 给出四个会计主体的例子。
8. 简要描述一下可靠性原则。
9. 成本原则在会计中起什么作用？
10. 如果资产=负债+所有者权益，那么负债能如何表述？
11. 说明应收账款和应付账款的不同。
12. 企业使用其净收益的两种途径是什么？
13. 给出资产负债表的一个更具描述性的名称。
14. 哪张财务报表像是会计主体在特定时点的一张快照？



-
15. 留存收益表报告什么信息？
 16. 哪条信息从收益表传向留存收益表？哪条信息从留存收益表传向资产负债表？
 17. 按在一家新企业中可能发生的顺序，列出涉及现金流量的活动。再按对投资者的重要性给它们划分等级。

检查点

CP1-1 假设你管理一家 Gap 商店。作为商店的经理，你必须作的三项决策是什么？会计工作会如何帮助你做出决策？用你自己的话回答。

现在假设你是一个投资者，打算购买 Gap 公司的股票作为投资。研究本章开头（第 14 页）的 Gap 公司收益表（利润表），指出可以帮助你决定是否投资的一些项目。

CP1-2 简要论述会计和簿记的不同。簿记是如何应用于会计中的？

CP1-3 会计师要在他们的工作中遵守道德规范。制定这些职业行为准则的目标是什么？这个目标为什么很重要？假如对会计师没有道德规范，企业可以按自己的意愿向公众报告其经营成果和财务状况。那么可能产生什么后果？

CP1-4 回到第 9 页所讨论的朱莉·德·菲利普的宴会承办企业，An Extra Hand。假设德·菲利普把她全部的银行存款\$2000 都认为是从 An Extra Hand 的经营中的来的。回答以下有关德·菲利普财务状况的问题：

1. 德·菲利普会被误导相信什么？
2. 哪一个会计概念适用于该情形？
3. 正确运用该会计概念会如何让德·菲利普对自己的企业有一个真实的了解？详细说明。

CP1-5 复习第 11 页的会计恒等式。

1. 假设你知道 X 射线复印中心（X-Ray Copy Center）资产和负债数额。说明如何确定所有者权益的数额。
2. 如果你知道资产和所有者权益，那你如何计算负债？给出算式。
3. 在知道负债和所有者权益的条件下，你能算出资产吗？如果可以，说出应该怎样做。如果不行，说明原因。

CP1-6 会计上的定义很精确，在使用会计信息之前，你必须理解每一个定义。回答下列问题，加深你对关键术语的理解：

资产和所有者权益有什么不同？哪一个（资产或所有者权益）必须至少和另一个一样大？哪一个可以比另一个小？

负债和所有者权益有什么相同之处？不同呢？

CP1-7 将下列项目归类为资产（A）、负债（L）和所有者权益（E）：

- | | | | |
|---|------|---|-----|
| a | 应付账款 | b | 普通股 |
|---|------|---|-----|



c	应收款项	h	长期负债
d	留存收益	i	库存商品
e	土地	j	应付票据
f	预付费用	k	应计费用
g	现金	l	设备

CP1-8 利用图表 1-7 (第 14 页) 中的 Gap 公司收益表, 回答有关该年度公司经营状况的问题:

指出 Gap 公司收益表的两大基本项目类别。

收益表最后一行的项目叫什么?

如 Gap 公司的资产负债表所示 (第 17 页), 该公司总资产约 40 亿美元。如何用总资产计算净利润? 解释你的答案。

CP1-9 回到图表 1-7 (第 14 页) 中的 Gap 公司收益表。假设 1999 年公司已售商品成本占销售额的比例与 1998 年相同 (销售净额的 61.8%)。公司 1999 年的所得税率为 37.5%; 该百分数乘以税前利润就是所得税费用。

编制 Gap 公司 1999 年修改后的收益表。数值近似到百万美元。例如, 销售收入净额 \$9054462000 写为 \$9054。

CP1-10 McCullough 供水系统公司 (McCullough Water Systems) 2000 年年初的留存收益为 \$60000。当年的收入是 \$600000, 费用总计 \$530000。McCullough 宣布并支付股利 \$30000。公司年底的留存收益余额是多少? 回答该问题, 编制 McCullough 供水系统公司年度止于 2000 年 12 月 31 日的留存收益表, 加上适当的标题。

CP1-11 2000 年 12 月 31 日, McCullough 供水系统公司拥有现金 \$13000, 应收款项 \$2000 和存货 \$25000。公司的土地、建筑、和设备共计 \$110000, 其他资产为 \$10000。McCullough 欠 \$8000 应付账款和 \$12000 短期应付票据, 还有长期负债 \$80000。

普通股是 \$15000。McCullough 的总经理知道公司有盈利, 但它不能确定留存收益的数额是多少?

编制 McCullough 供水系统公司 2000 年 12 月 31 日的资产负债表, 加上适当的标题。

CP1-12 McCullough 供水系统公司 1999 年底有现金 \$23000。在 2000 年, 公司的销售额为 \$600000, 但从客户手中只收回了 \$580000 现金。当年费用共是 \$530000, 其中有 \$520000 已向供应商和雇员进行了支付。

McCullough 在 2000 年支出 \$300000 扩大自己的厂房。有一半金额是 McCullough 签发长期应付票据借来的。当年, McCullough 支付股利 \$10000, 出售旧供水系统设备共收入现金 \$90000。

编制 McCullough 供水系统公司年度止于 2000 年 12 月 31 日的现金流量表, 加上适当的标题。按第 24-26 页练习中的格式编制。

CP1-13 支出各项所属的财务报表, 使用下列简写: 收益表 (IS), 留存收益表 (SRE),



资产负债表 (BS) 和现金流量表 (SCF)。有四项出现在两张报表中。

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1. 股利_____ | 8. 现金_____ |
| 2. 折旧费用_____ | 9. 筹资活动产生的现金流量_____ |
| 3. 存货_____ | 10. 应付账款_____ |
| 4. 销售收入_____ | 11. 普通股_____ |
| 5. 留存收益_____ | 12. 利息收入_____ |
| 6. 经营活动产生的现金流量_____ | 13. 长期负债_____ |
| 7. 净收益 (或净损失) _____ | 14. 现金增加或减少_____ |

练习题

E1-1 Manele Bay Company 是组建的一家为其他企业在因特网 (Internet) 上建设万维网 (World Wide Web) 站点的公司。Manele Bay 需要资金, 其总裁艾登·奥尔森 (Alden Olsen) 要求你考虑对该企业投资。回答下列有关奥尔森可能组建公司的各种方式的问题。并解释各个答案。

- 哪种企业组织形式可以给奥尔森最大的自由, 使他可以按自己的意愿管理企业。
- 哪种形式在 Manele Bay 不能偿付债务时可以给债权人以最大的保障?
- 哪种形式可以使 Manele Bay 的所有者的损失风险仅以其对企业的投资额为限?
- 采用何种形式, Manele Bay 的企业寿命可能最长?
- 哪种形式可能使 Manele Bay 在其存续期内从所有者权益中筹到最多的资金?

如果你是奥尔森, 而且可以按你的意愿组建 Manele Bay Company, 你会给该公司选择什么形式? 说明你的理由。

E1-2 Nick Barzoukas 想在迈阿密 (Miami) 开一家希腊餐馆。由于需要现金, 他向佛罗里达信托银行 (Florida Bank&Trust) 申请贷款。银行要去贷款者提交财务报表, 预先报告第一年可能的经营成果和年末的财务状况。由于不懂会计, Barzoukas 不知道如何处理。向他说明经营状况表 (收益表) 财务状况表 (资产负债表) 提供的信息。指出贷款者为什么要求获得这些信息。

E1-3

- 戴尔计算机公司 (Dell Computer) 是从迈克尔·戴尔 (Michael Dell) 在奥斯汀 (Austin) 的德克萨斯州大学 (The University of Texas) 的宿舍里发展起来的。假设戴尔用一本账记录其个人事务和戴尔计算机公司的业务。他能确定公司经营是成功的还是失败的吗? 那个会计假设和原则适用于戴尔现在的情形?
- 戴尔计算机公司在德克萨斯州的奥斯汀市周围拥有地产。假设公司在 1995 年购买了价值 300 万美元的土地, 现在价值已上涨。企业打算出售这块地。一位地产评估师说这块地值 1000 万美元; 另一位认为值 1500 万美元。戴尔公司应该记录土地增值的利得呢, 还是应该等土地实际出售后再记录呢? 哪个会计假设或原则规范这一事项?
- 戴尔计算机公司有许多分部。每个分部经理的业绩是用该分部的利润表现来评定



的。哪个会计假设或原则帮助戴尔公司设计会计系统以确定谁是最盈利部门的经理？

- d 假设戴尔计算机公司决定退出磁感应成像业务，出售该业务分部。哪个会计假设或原则帮助戴尔公司对该分部单独进行核算，使其与主营业务分开？
- e 戴尔计算机公司必须为其计算机支付材料费、人工费和管理费用。计算机组装后的价值大于各部分投入的价值总和。什么会计假设或原则指导材料费用、人工费用和管理费用的核算？

E1-4 计算各企业会计恒等式中缺失的数值（单位：十亿）：

	资产	负债	所有者权益
IBM	\$?	\$67	\$19
Hershey Food	3.3	?	0.9
索尼 (SONY)	49	35	?

E1-5 Pier I Imports 有流动资产 4.02 亿美元，地产、厂房和设备 2.16 亿美元，其他资产共 3500 万美元。流动负债 1.22 亿美元，长期负债 1.15 亿美元，其他长期负债共计 2400 万美元。

要求

1. 使用这些数据写出 Pier I 的会计恒等式。
2. Pier I 有多少资源可供经营使用？
3. Pier I 欠多少债务？
4. Pier I 的股东实际拥有多少公司的资产？

E1-6 假设 The Rawlings Sporting Goods Company 2000 年 8 月 31 日和 1999 年 8 月 31 日的资产负债表报告以下内容（单位：百万）：

	2000 年 8 月 31 日	1999 年 8 月 31 日
资产总额	\$132	\$101
负债总额	88	61

要求

给出了在止于 2000 年 8 月 31 日的年度中 Rawlings 发行股票和支付股利的三种情况。计算每种情况下 Rawlings 该年度的净利润或净损失。

1. Rawlings 发行 100 万元股票，不支付股利。
2. Rawlings 不发行股票，支付 300 万元股利。
3. Rawlings 发行 1000 万元股票，支付 200 万元股利。

E1-7 回答有关两个真实企业的问题。

1. Gap 公司年初的负债总额为 18 亿美元，股东权益总额为 16 亿美元。在当年，总资产增加了 16.6%。年末的总资产是多少？比较你的结果和第 17 页 Gap 公司的资产负债表。



2. 强生公司 (Johson&Johson) 以其婴儿用品和保健用品闻名于世。该公司年初总资产为 122 亿美元, 负债总额为 67 亿美元。当年净利润 20 亿美元, 股利和其他股东权益减少项目共 4000 万美元。那么年末股东权益是多少?

E1-8 百事可乐公司 (PepsiCo) 的管理人员计划扩展在加拿大的装瓶业务。他们必须决定在哪里建装瓶厂, 花多少钱购买土地, 如何给该工程筹资。这其中最重要的是他们从这家新厂经营中可能获得的净利润水平是多少。指出决策者能找到下列有关百事可乐公司信息的财务报表 (在有些情况下, 会有多张报表提供所需的数据)。

- a 购买建筑物使用的现金
- b 销售和管理费用
- c 从客户手中收取的现金
- d 年末现金余额
- e 第二年必须偿付的债务
- f 净收益
- g 资产总额
- h 长期负债
- i 收入
- j 普通股
- k 支付所得税的现金
- l 股利
- m 所得税费用
- n 年末留存收益
- o 已售商品成本

E1-9 The Home Depot 1999 年 1 月 31 日的资产和负债作了以下调整。还包括在上述日期结束的年度中企业的收入和费用 (单位: 百万):

要求

1. The Home Depot 的企业组织形式是什么? 你是如何知道的?
2. 编制 The Home Depot 股份公司 1999 年 1 月 31 日的资产负债表。

销售收入.....	\$30219	地产和设备.....	\$8532
应收账款.....	469	库存商品.....	4402
应付账款.....	1586	其它负债.....	3139
普通股.....	2864	其它费用(汇总的).....	1650
已售商品成本.....	21614	现金.....	62
销售和商店管理费用.....	5341	期初留存收益.....	4430
		期末留存收益.....	?

E1-10 这道练习要联系练习 1-9 来做。参考练习 1-9 中 The Home Depot 股份公司的数据。

要求

1. 编制 The Home Depot 股份公司年度止于 1999 年 1 月 31 日的收益表。



2. 该年度 The Home Depot 公司支付的股利是多少？

E1-11 Sprint 公司是一家通讯企业，20X1 年初有现金 1.13 亿美元。在 20X1 年，公司赚取净收益 3.95 亿美元。假设公司当年从顾客手中收取现金 126.29 亿美元，向供应商和雇员支付现金 99 亿美元。投资活动使用现金 31.41 亿美元，筹资活动提供了 4.22 亿美元的现金净流入。Sprint 公司在 20X1 年底资产总额为 151.95 亿美元，负债总额为 105.53 亿美元。

要求

编制 Sprint 公司年度止于 20X1 年 12 月 31 日的现金流量表。指出哪些项目不出现在现金流量表中，说明哪些财务报表报告这些项目。

E1-12 Kink's Copy Service, Inc. 在 20X1 年 7 月份结束时该月数据如下：

7 月初现金余额.....	\$ 950	现金支出：	
7 月底现金余额.....	6200	购置土地.....	\$30000
现金收入：		股利.....	1200
从顾客手中收取的现金.....	1900	向供应商和雇员支付现金...	450
向所有者发售股票.....	35000	租金费用.....	700
普通股.....	35000	7 月初的留存收益.....	100
股利.....	1200	7 月底的留存收益.....	?
复印设备.....	30000	服务收入.....	2400
办公用品.....	1200	公共事业费用.....	200
应付账款.....	2000		

要求

编制 Kink's Copy Service, Inc. 月度止于 20X1 年 7 月 31 日的收益表和留存收益表。

E1-13 参照上题中的数据，编制 Kink's Copy Service, Inc. 20X1 年 7 月 31 日的资产负债表。

E1-14 参照练习 1-12 中的数据，编制 Kink's Copy Service, Inc. 月度止于 20X1 年 7 月 31 日的现金流量表。画箭头指出从练习 1-12 到 1-14 所编制的财务报表中相关项目之间的联系。

E1-15 本题需要综合考虑练习 1-12 到 1-14。

Kink's Copy Service, Inc. 的所有者正在寻求你的建议，是应该停止营业还是该继续经营。写一份报告，说明你对公司第一月经营成果、股利、财务状况和现金流量的看法。引用财务报表中的数据支持你的看法。给出你的报告的结论，公司是应该停止营业还是该继续经营。

E1-16 根据你对财务报表之间练习的理解回答下列问题。

- 如果你只能给企业选择一个现金来源，你会选择什么？为什么？
- 给出一家企业在五年中有稳定的净收益但仍然现金短缺的两个原因。

- c 为什么一家企业多年来一直亏损但仍然拥有大量现金？
- d 为什么一家企业转去了大量利润但留存收益却很少？
- e 假设你的企业有\$100000 的流动负债需要在未来三个月内偿还。而你的流动资产只有\$70000，销售和收款都很慢。指出两种为多出来的需要到期时偿还的\$30000 流动负债筹资的途径。

问题

(A组)

P1-1A 作为给 Paine Webber 服务的分析师，你的任务是给公司的投资委员会提交建议书。Helix 公司要求 Paine Webber 购买其\$100000 的股票，并为此提供了一些数据摘要。

现金流量表数据	2002	2001	2000
经营活动产生的现金净流量	\$190000	\$170000	\$170000
投资活动产生的现金净流量	(180000)	(180000)	(50000)
筹资活动产生的现金净流量	30000	20000	(110000)
现金增加(减少)	\$40000	\$ 10000	\$ 10000
收益表数据			
总收入	\$950000	\$820000	\$720000
总费用	640000	570000	540000
净收益	\$310000	\$250000	\$180000
留存收益表数据			
股利	\$160000	\$140000	\$120000
资产负债表数据			
资产总额	\$990000	\$720000	\$590000
负债总额	\$440000	\$320000	\$300000
股东权益总额	550000	400000	290000
负债和股东权益总额	\$990000	\$720000	\$590000

要求

分析这些数据，决定是否购买 Helix 公司\$100000 股票。给投资委员会写一份建议书。

P1-2A 假设福特汽车公司 (Ford Motor Company) 在止于 20X1 年 12 月 31 日的年度进行了下列业务：

- a 福特销售汽车和其他制造产品，收入 1191 亿美元。公司管理层认为这些产品的价值约为 1300 亿美元。其他收入共 466 亿美元。
- b 福特制造其所销售产品的成本为 1012 亿美元。如果福特购买这些产品而不是自己生产，那么成本会是 1226 亿美元。
- c 销售和管理费用为 60 亿美元。当年所有其他费用，不包括所得税，共计 234 亿美元。所得税费用是税前净收益的 36%。



- d 福特有许多经营分部：福特、Mercury、林肯（Lincoln）和金融服务。各个分部独立经营。但公司的财务报表合并个分部的报表以反映公司总体的经营成果。
- e 公司购买钢材和其他制造产品零部件的支出受通货膨胀的影响。如果福特的财务报表要反映通货膨胀的影响，假定公司的净收益会减少 7 亿美元。
- f 如果福特计划停止经营，出售公司资产会带来超过 2500 亿美元的现金。

要求

1. 编制福特汽车公司年度止于 20X1 年 12 月 31 日的收益表。
2. 指出规范 a 到 f 各项所述业务会计处理的会计假设或原则。说明你在编制福特的收益表时是如何运用这些假设或原则的。

P1-3A 计算各公司项目中的缺失数值（已调整，单位：十亿）。

	可口可乐公司 (Coca-Cola Co.)	福特公司	Sara Lee Corp.
期初：			
资产.....	\$17	\$279	\$13
负债.....	10	228	9
期末：			
资产.....	\$19	\$?	\$11
负债.....	11	204	9
所有者权益：			
发行股票.....	\$0	\$1	\$?
股利.....	3	9	1
收益表：			
收入.....	\$19	\$119	\$20
费用.....	?	97	21

P1-4A 由于 Nocona 公司会计师的因病告假，公司的经理编制了公司的资产负债表。这张资产负债表有许多错误。特别是该经理知道资产负债表必须平衡，所以他调整股东权益的数值以达到平衡。因此股东权益的数值是不正确的。其他项目的数值是正确的。

Nocona 公司 资产负债表 月度止于 20X1 年 7 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$15000	应收账款.....	\$12000
办公家具.....	10000	服务收入.....	50000
应付票据.....	16000	财产税费用.....	800
租金费用.....	4000	应付账款.....	9000
办公用品.....	1000		
土地.....	44000	股东权益	
广告费用.....	2500	股东权益.....	20700



资产总额.....	\$92500	负债总额.....	\$92500
-----------	---------	-----------	---------

要求

1. 编制正确的资产负债表,并注上正确的日期。计算资产总额、负债总额和股东权益。
2. 指出以上帐户中哪些不在资产负债表列示。说明你把它们排除在正确的资产负债表之外的原因。哪些财务报表列示这些帐户?

P1-5A Kristina Pena 是一位房地产经纪人。她既为自己买卖房地产,也给买主和卖主充当经纪人而收取佣金。Pena 在 2000 年 11 月 24 日向自己的企业投资\$50000 购买其普通股,从而将企业改组为公司。考虑以下事项,这些事项在 2000 年 11 月 30 日都是真实的。

- a Pena 在银行的个人户头上有\$10000,企业户头上有\$12000。
- b Pena 个人欠 Nordstorm 百货公司\$1800。
- c Pena 在 11 月 25 日为企业购买价值\$17000 的家具。由于这笔业务,企业在 11 月 30 日有\$6000 的未清欠款。
- d 房地产公司现实有办公用品价值\$1000。
- e Pena 的企业由于购买一块未开发土地,还欠有\$40000 的应付票据。这块地购买时的价格是\$120000。
- f Pena 的企业花\$20000 获得了二十一世纪房地产(Century 21 real estate)的特许权,这样企业就可以作为二十一世纪的代理人开展业务。二十一世纪是一个全国性的独立房地产代理人联营组织。特许权是一项企业资产。
- g Pena 自己按揭购买住房还欠\$100000,该住房 1998 年购买时价值\$190000。

要求

1. 编制 Kristina Pena 房地产经纪公司 2000 年 11 月 30 日的资产负债表。
2. 指出上述不在企业资产负债表中报告的个人事项。

P1-6A 下列是自由公司(Liberty Corporation) 11 月 30 日的资产和负债数值,和止于上述日期年度的收入和费用。项目随意排列。

土地.....	\$98000	应付账款.....	\$19000
应付票据.....	85000	应收账款.....	12000
财产税支出.....	4000	广告费用.....	13000
租金费用.....	23000	建筑物.....	110000
现金.....	10000	工资费用.....	63000
普通股.....	100000	应付工资.....	1000
家具.....	20000	服务收入.....	180000
利息费用.....	9000	日用物资.....	3000

期初留存收益是\$50000,当年的股利是\$70000。

要求



1. 编制自由公司年度止于当年 12 月 31 日的收益表。
2. 编制自由公司年度止于 12 月 31 日的留存收益表。
3. 编制自由公司 12 月 31 日的资产负债表。你需要计算留存收益值。

P1-7A 以下是来自耐克公司(Nike,Inc.)最近一年年底财务报表经调整后的数字(单位:百万)。

要求

编制耐克公司年度止于 20X0 年 5 月 31 日的现金流量表。

按照第 24-26 页问题中的格式编制。并非所有给出项目都出现在现金流量表中。

收入.....	\$9187	出售地产、厂房和设备.....	\$ 24
年度初现金.....	262	已售商品成本.....	5503
年度末现金.....	445	其他投资现金收入.....	33
购置地产、厂房和设备.....	510	应收账款.....	1754
长期负债.....	296	长期借款借入资金.....	388
从客户处收取的现金.....	8779	支付股利.....	101
向雇员和供应商支付的现金...	8456	普通股.....	2858
留存收益.....	2974	发售普通股.....	26

P1-8A Z-Mart,Inc.是一家折扣鞋店。以下是公司近两年来的财务报表,经压缩后一些项目被省略了。

	20X1	20X0
收益表		
(单位:千)		
收入.....	\$ K	\$88412
已售商品成本.....	74564	A
其他费用.....	15839	13564
所得税前收益.....	4346	9262
所得税(20X1年是36.95%).....	L	1581
净收益.....	\$ M	\$ B
留存收益表		
期初余额.....	\$ N	\$9987
净收益.....	O	C
股利.....	(559)	(455)
期末余额.....	\$ P	\$ D
资产负债表		
资产:		
现金.....	\$ Q	\$ E
地产、厂房和设备.....	23894	20874
其它资产.....	R	16900
资产总额.....	\$ S	\$32819
负债:		



流动负债.....	\$ T	\$9973
长期负债和其他负债.....	11331	10120
负债总额.....	\$22785	\$ F
股东权益：		
普通股.....	\$ 229	\$ 230
留存收益.....	U	G
其它股东权益.....	133	283
股东权益总额.....	V	17726
负债和股东权益总额.....	\$ W	\$ H
现金流量表		
经营活动产生的现金净流量.....	\$ X	\$2906
投资活动使用的现金净流量.....	(3332)	(3792)
筹资活动产生的现金净流量.....	987	911
现金增加(减少).....	38	I
年初现金.....	Y	20
年末现金.....	\$ Z	\$ J

要求

1. 确定字母标注的缺失数值。
2. 使用 Z-Mart 的财务报表回答有关该公司的问題。解释每道題的答案。
 - a 在 20X1 年，公司的经营是改善了还是恶化了？
 - b 公司是怎样处理它的大部分净收益的？——留存供经营使用？还是发放股利？
 - c 到 20X2 年公司共用多少资源可供经营使用？20X0 年年底公司共有多少资源？
 - d 在 20X0 年年底，公司对外的债务是多少？在 20X1 年年底又是多少？
 - e 公司的主要现金来源是什么？你对公司获取现金的能力有什么看法？公司大部分的现金是如何使用的？公司在扩张还是在收缩？

(B 组)

P1-1B 作为美林公司 (Merrill Lynch) 的分析师，你的工作是向公司的贷款委员会提交建议书。Alcoa Tire Company 为其 \$300000 的贷款申请提交了以下数据摘要。

现金流量表数据	2002	2001	2000
经营活动产生的现金净流量	\$70000	\$90000	\$110000
投资活动产生的现金净流量	(40000)	(100000)	60000
筹资活动产生的现金净流量	(80000)	(40000)	(190000)
现金增加(减少)	\$(50000)	\$(50000)	\$(20000)
收益表数据			
总收入	\$890000	\$830000	\$820000
总费用	640000	570000	540000
净收益	\$250000	\$260000	\$280000



留存收益表数据			
股利	\$290000	\$280000	\$270000
资产负债表数据			
资产总额	\$730000	\$700000	\$660000
负债总额	\$390000	\$320000	\$260000
股东权益总额	340000	380000	400000
负债和股东权益总额	\$730000	\$700000	\$660000

要求

分析财务报表中的数据，决定公司是否向 Aloca Tire Company 提供\$300000 的贷款。给贷款委员会写一份建议书。

P1-2B 假设戴姆勒-克莱斯勒公司 (DaimlerChrysler Corporation) 的克莱斯勒分部 (Chrysler Division)，汽车制造商，在止于 20X1 年 12 月 31 日的年度有以下事项：

- 克莱斯勒销售汽车和其他制造产品，折扣后的价格是 694 亿美元。在通常情况下，这些产品的售价可达 730 亿美元。其他收入共计 58 亿美元。
- 克莱斯勒已售产品的制造成本是 590 亿美元。如果克莱购买这些产品而不自行生产，那成本将是 616 亿美元。
- 销售和管理费用为 39 亿美元。当年所有其他费用，不包括所得税，共计 45 亿美元。所得税费用是税前收益的 36%。
- 克莱斯勒自身又有许多经营分部：Plymouth、Dodge、克莱斯勒、Jeep 和 Eagle。每个分部都独立核算，所以总部能看到各个分部的经营状况如何。但克莱斯勒的财务报表合并所有分部的报表以全面反映克莱斯勒分部总体的经营成果。
- 克莱斯勒购买钢材和其他制造产品零部件的支出会受通货膨胀的影响。如果克莱斯勒的财务报表要反映通货膨胀的影响，公司的净收益会减少 4 亿美元。
- 如果克莱斯勒计划停止经营，出售公司资产会带来超过 900 亿美元的现金。

要求

- 编制克莱斯勒分部年度止于 20X1 年 12 月 31 日的收益表。
- 指出规范 a 到 f 各项所述业务会计处理的会计假设或原则。说明你在编制福特的收益表时是如何运用这些假设或原则的。

P1-3B 计算各公司项目中的缺失数值 (?)。

	<i>Granite Co.</i>	<i>Shale Corp.</i>	<i>Marble, Inc.</i>
期初：			
资产.....	\$150000	\$60000	\$80000
负债.....	70000	30000	60000
期末：			
资产.....	\$180000	\$90000	\$?
负债.....	70000	55000	80000



所有者权益：			
发行股票.....	\$?	\$ 0	\$10000
股利.....	70000	40000	30000
收益表：			
收入.....	\$400000	\$240000	\$400000
费用.....	320000	?	300000

P1-4B 由于 Shipp Belting 公司，一家传送带制造企业，的会计师因病告假，公司的经理编制了公司的资产负债表。这张资产负债表有许多错误。特别是该经理知道资产负债表必须平衡，所以他调整股东权益的数值以达到平衡。因此股东权益的数值是不正确的。但其他项目的数值是正确的。

Shipp Belting 公司 资产负债表 月度止于 20X1 年 10 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$15400	应收票据.....	\$14000
办公家具.....	6700	利息费用.....	2000
应付账款.....	3000	办公用品.....	800
公共事业费用.....	2100	应收账款.....	2600
广告费用.....	300	应付票据.....	50000
土地.....	80500		
工资费用.....	3300		
		股东权益	
		股东权益.....	41900
资产总额.....	<u>\$111300</u>	负债总额.....	<u>\$11300</u>

要求

1. 编制正确的资产负债表，并注上正确的日期。计算资产总额、负债总额和股东权益。
2. 指出以上帐户中哪些不在资产负债表列示。说明你把它排除在正确的资产负债表之外的原因。哪些财务报表列示这些帐户？

P1-5B Bob Hearn 是一位房地产经纪人。他既为自己买卖房地产，也给买主和卖主充当经纪人而收取佣金。Pena 在 2000 年 3 月 10 日向自己的企业投资\$60000 购买其普通股，从而将企业改组为公司。考虑在 2000 年 3 月 31 日的以下事实。

- a Hearn 在银行的个人户头上有\$9000，企业户头上有\$16000。
- b 房地产公司现实有办公用品价值\$1000。
- c Hearn 的企业花\$15000 获得了二十一世纪（Century 21）的特许权，这样企业就可以作为二十一世纪的代理人开展业务。二十一世纪是一个全国性的独立房地产代理人联营组织。特许权是一项企业资产。
- d Hearn 的企业由于购买一块未开发土地，还欠有\$40000 的应付票据。这块地购买时的价格是\$120000。
- e Hearn 自己按揭购买住房还欠\$65000，该住房 1999 年购买时价值\$90000。



- f Hearn 个人欠西尔斯百货公司 (Sears) \$300。
- g Hearn 在 3 月 26 日为企业购买价值\$12000 的家具。由于这笔业务，企业在 3 月 31 日有\$6000 的未清欠款。

要求

1. 编制 Bob Hearn 房地产经纪公司 2000 年 3 月 31 日的资产负债表。
2. 指出上述不在企业资产负债表中报告的个人事项。

P1-6B 下列是 Jaworsky Legal Associates 12 月 31 日的资产和负债数值，和止于上述日期年度的收入和费用。项目随意排列。

设备.....	\$31000	土地.....	\$ 8000
利息费用.....	4000	应付票据.....	31000
应付利息.....	1000	财产税费用.....	2000
应付账款.....	12000	租金费用.....	14000
应收账款.....	6000	工资费用.....	38000
建筑物.....	26000	服务收入.....	115000
现金.....	4000	日用物资.....	2000
普通股.....	10000	公共事业费用.....	3000

期初留存收益是\$11000，当年的股利是\$42000。

要求

1. 编制 Jaworsky Legal Associates 年度止于当年 12 月 31 日的收益表。
2. 编制公司年度止于 12 月 31 日的留存收益表。
3. 编制公司 12 月 31 日的资产负债表。你需要计算留存收益值。

P1-7B 以下是来自 The Home Depot, Inc. 最近一年年底财务报表经调整后的数字（单位：百万）。

购置地产、厂房和设备.....	\$ 2320	其他投资现金支出.....	\$ 1
长期负债.....	1566	应收账款.....	469
从客户处收取的现金.....	30306	长期借款借入资金.....	238
向雇员和供应商支付的现金...	28389	支付股利.....	157
收入.....	30219	普通股.....	2828
年度初现金.....	172	发售普通股.....	168
年度末现金.....	62	出售地产、厂房和设备.....	45
已售商品成本.....	21614	留存收益.....	5876

要求

编制耐克公司年度止于 20X0 年 1 月 31 日的现金流量表。按照第 24-26 页问题中的格式编制。



P1-8B McConnell Corporation 是娱乐用飞行器制造商。以下是已调整的公司近两年来的财务报表。

	20X1	20X0
收益表		
(单位:千)		
收入.....	\$ K	\$15487
已售商品成本.....	11026	A
其他费用.....	1230	1169
所得税前收益.....	920	1496
所得税 (20X1 年是 35%)	L	100
净收益.....	\$ M	\$ B
留存收益表		
期初余额.....	\$ N	\$2702
净收益.....	O	C
股利.....	(65)	(55)
期末余额.....	\$ P	\$ D
资产负债表		
资产:		
现金.....	\$ Q	\$ E
地产、厂房和设备.....	1597	1750
其它资产.....	R	10190
资产总额.....	\$ S	\$13026
负债:		
流动负债.....	\$ T	\$5403
应付票据和长期负债.....	2569	3138
长期负债和其他负债.....	69	72
负债总额.....	\$8344	\$ F
股东权益:		
普通股.....	\$ 117	\$ 118
留存收益.....	U	G
其它股东权益.....	179	252
股东权益总额.....	V	4413
负债和股东权益总额.....	\$ W	\$ H
现金流量表		
经营活动产生的现金净流量.....	\$ X	\$ 475
投资活动使用的现金净流量.....	58	574
筹资活动产生的现金净流量.....	(709)	(1045)
现金增加(减少).....	335	I
年初现金.....	Y	1082
年末现金.....	\$ Z	\$ J

要求

1. 确定字母标注的缺失数值。



2. 使用 McConnell 的财务报表回答有关该公司的问題。解释每道題的答案。
- 在 20X1 年，公司的经营是改善了还是恶化了？
 - 公司是怎样处理它的大部分净收益的？——留存供经营使用？还是发放股利？
 - 到 20X2 年公司共用多少资源可供经营使用？
 - 在 20X0 年年底，公司对外的债务是多少？在 20X1 年年底又是多少？与资产的变化趋势相比，负债的变化趋势是好是坏？
 - 公司的主要现金来源是什么？现金在增加还是在减少？你对公司获取现金的能力有什么看法？

知识扩展

决策案例

案例 1 两家企业，Swinger Staple 和 Zalenski Medical Records, Inc.，在你这寻求贷款。决定是否提供贷款，你已向他们要求提供资产负债表。

要求

- 单从资产负债表来看，向哪家企业提供贷款更安全？引用各自资产负债表中的项目和数值给以充分说明。
- 除资产负债表外，你还要求哪些信息？给予确切说明。

Swinger Staple 公司			
资产负债表			
2002 年 8 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$11000	应付账款.....	\$ 3000
应收账款.....	4000	应付票据.....	388000
办公用品.....	1000	负债总额.....	391000
办公家具.....	36000		
土地.....	79000	所有者权益	
设备.....	300000	所有者权益.....	40000
资产总额.....	<u>\$431000</u>	负债和所有者权益总额.....	<u>\$431000</u>

Zalenski Medical Records 公司			
资产负债表			
2002 年 8 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$ 9000	应付账款.....	\$12000
应收账款.....	14000	应付票据.....	18000
库存商品.....	85000	负债总额.....	30000
库存物资.....	500		



家具及装置.....	9000		股东权益	
建筑物.....	82000	股东权益.....		183500
土地.....	14000			
资产总额.....	<u>\$213500</u>	负债和股东权益总额.....		<u>\$213500</u>

案例 2 一位朋友得知你正在学习会计课程。由于知道你不打算从事会计职业，这位朋友问你为什么“浪费时间”？向你的朋友解释你和你的朋友将在以下情况中如何使用会计信息：

- a 你的个人生活。
- b 你朋友的企业，他计划成为一名农场主。
- c 另一位朋友的职业生活，他计划从事营销。

道德事项

Oriental Rug Company 的董事会在对外发布财务报表之前开会讨论去年的经营成果。讨论中有以下对话：

P.J.Boardman，公司总裁：“这一年的表现不好。收入下降，费用增加——直线上涨。如果我们不采取适当的措施，我们将连续第三年报告亏损。我可以立即把我名下的部分土地转入公司名下，这样我们的资产负债表会好看一点。Ron，你能不能减掉\$500000 费用？那样我们就有可能从银行借到所需的贷款。”

Ron Librach，公司的总会计师：“P.J.，你的要求太过了。制定公认会计原则就是为了避免这类事件的发生。”

要求

1. 在该情形下涉及的基本道德事项是什么？
2. 讨论 Boardman 的提议会如何破坏公认会计原则。指出涉及的特定假设或原则，同时参照 AICPA 的职业行为守则中的有关内容。

财务报表案例

案例 1 这个问题和以后章节中的类似问题都针对 Gap 公司的财务报表。随着对这些问题的学习，你会逐渐建立信心，你也能理解和使用真实的财务报表。

要求

参照本书末尾附录 A 中 Gap 公司的财务报表。

1. 利用 Gap 公司当年的收益表回答下列问题：假设你拥有 Gap 公司的股票。如果你可以选择一个收益表中的项目让它年复一年的增长，你会选择什么？该项目为什么如此重要？在 1999 财政年度，该项目是增长还是减少？这对公司是好消息还是坏消息？是哪两个项目主要导致该项目发生从 1998 年到 1999 年的变化？
2. 利用图表 1-8（第 16 页）中的 Gap 公司留存收益表回答下列问题：Gap 公司是如何使用其大部分净利润的？你是怎样看出来的？
3. 利用图表 1-9（第 17 页）中的 Gap 公司资产负债表回答下列问题：在 1999 财政年度末，Gap 公司拥有的总资源是多少？公司欠多少负债？公司股东实际拥有多少公



司资产？使用这些数字写出公司 1999 年 1 月 31 日的会计恒等式。数字近似到百万美元。

4. 利用图表 1-10 (第 21 页) 中的 Gap 公司现金流量表 (不是本书末尾附录 A 中的现金流量表) 回答下列问题：经营 Gap 公司如此规模的企业需要大量资金。Gap 公司从哪里获取现金？公司是如何使用现金的？公司最近一年年初有多少现金？该年底有多少现金？

案例 2 取得你选择的一家公司的年报。年报有多种获取途径，如原始文件的复印件或从大多数公司的网站获得。计算机数据库，如 Disclosure, Inc. 和证券交易委员会的 EDGAR 数据库，也提供公司的财务报表。

要求

回答有关该公司的下列问题。主要集中关注所选年报的当年数据，除非问题另有指示。

1. 当年年底公司有多少现金 (包括现金等价物)？上一年年底有多少？当年现金是增加还是减少了？有多少？什么原因？
2. 当年底的资产总额是多少？上一年年底呢？
3. 在下式中填入美元值，写出公司当年底的会计恒等式：
$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者或股东权益}$$
4. 指出公司的销售收入净额。公司可能把该项目记为销售净额、销售额、净收入或其他一些名称。公司上年相应的收入值是多少？
5. 公司当年经营是盈利还是亏损？上一年呢？与上年比较，评价公司的经营情况。

组队项目

项目 1 按老师的指导，获取一家知名公司的年报。

要求

1. 扮演国民银行 (Nation's Bank) 贷款委员会的角色，这是一家大型银行，总部在北卡罗来纳州 (North Carolina) 的 Charlotte。假设所选公司向国民银行申请贷款。由于贷款数额较大，分析公司的财务报表和其他决策所需的所有信息。尽你所能深入所作的分析和相关决策。确定下列事项。
 - a 贷款期间的长度——就是你要求公司多长时间后还款？
 - b 贷款的利率。你要求通行的利率，优惠利率还是较高的利率？为什么？
 - c 作为贷款的条件，你对借款人有什么限制？注意：财务报表的长期负债注释会提供公司现存负债的详细情况。
2. 给公司的董事会写一份你们小组的报告。限制在两页双空行的 Word 用纸之内。
3. 如果老师要求，把你们的决策和分析向同学进行报告。报告时间限制在 10 到 15 分钟。

项目 2 你是一家企业的所有者，企业打算“公开化”——就是向外部投资者发售股票。你想让公司看起来尽可能有吸引力，以便募集 100 万美元现金扩展公司业务。同时，你还希



望给投资者提供的是企业的真实情况。

要求

1. 设计一本介绍你的企业的小册子,以使外部的投资者做出正确的决定,决定是否购买你的企业的股票。这本小册子应包括以下内容:
 - a 企业名称和所在地。
 - b 企业业务的种类(尽可能的详细)。
 - c 你计划如何使用募集的资金?
 - d 企业两年的比较收益表、比较留存收益表、比较资产负债表和比较现金流量表:当年和前一年。为了得到 100 万元的资金,尽可能使数据真实。
2. 用 Word 做出这本小册子,不要超过五页。
3. 如果老师要求,给每位同学复印一份。发给同学后,向同学们介绍案例,争取使同学们产生向你的企业投资的兴趣。报告时间限制在 10 到 15 分钟。

网上练习

Harley-Davidson

Harley-Davidson 是唯一一家主要的摩托车国内制造厂商。目前,超过一半在美国销售的重型摩托和全世界销量的四分之一是该企业生产的。公司近来扩大生产,顾客定制的 Road King 和 Fat Boys 两款车的等待时间已缩短到一年一内。你可以在 Harley 的网站上查看车型,获取最近的财务信息。

1. 登录站点 <http://www.harley-davidson.com>。点击滚动条公司索引,选择最新年报,然后点击运行。点击完整财务信息以显示其他选项。利用合并收益表(经营状况表)和资产负债表回答下列问题。
2. 指出最近三年报告的销售净额和净收益的数额。评价各项数据的变化趋势,这些趋势说明了什么?是好是坏?Harley-Davidson 是一家高利润的企业吗?
3. 指出或计算出最近两年报告的现金及现金等价物、资产总额、负债总额和股东权益总额的数值。会计恒等式成立吗?资产主要来自负债还是股东权益?
4. 记录资产负债表列出的资产帐户、负债帐户和股东权益账户的个数。列出每一类中数额最大的账户名称。

第一章附录

会计在企业中的作用

会计与企业中其他领域的关系



现在对会计职业的需求比过去任何时候都要大。你认为这是什么原因呢？我们先回过头去看一看企业是如何运行的。任何企业都有自己的主要使命。医院是提供医疗服务。法律公司是给客户的法律事务提供建议。汽车交易商销售汽车。所有这些企业都使用会计，因为它们不可能完全注意到企业的各个方面。会计可以帮助管理人员从整体上把握企业，而不至于陷入琐碎的细节当中。我们来看商人们是如何使用会计进行决策的。

所有者和管理者如何使用会计

假设你拥有自己的企业，一家咨询公司。你是如何决定在办公场所租金、雇员工资和计算机软件上的支出数额呢？你会受到你在银行的存款数额的限制，而且由于有会计纪录，你知道你的现金余额。企业经营成功之后，你如何决定花多少资金扩展业务呢？良好的关系和聪明才智虽然很重要，但它们不足以让你作出明智的决定。你必须“运用数字”，确定你从企业中到底能够赚取多少利润。企业计划书比空洞的想法更能吸引那些你向其进行筹资的人。会计将帮助你编制企业计划书。

优秀的管理者一般对其活动提前进行计划。他们通常采用预算的形式编写计划，预算是一种经常用货币额表示的正式计划。例如，施乐公司（Xerox Corporation）的销售经理会有一个她负责的年度销售预算。如果她完成的销售额大于预算中的数字，她就会获得奖金。如果你是这位销售经理，你想参与预算制订过程吗？或者你希望每年由别人给你规定一个任务吗？编制预算是很重要的，你应该知道预算是如何用来对你的业绩进行评价的。

贷款者和投资者如何使用会计

会计帮助银行决定向谁提供贷款。银行不能把所有的时间都用在观察借款者的经营情况上面。但银行可以查看贷款申请者的财务报表，从而获得对其偿还贷款的能力的了解。贷款之后，银行可以检查借款者的财务报告，从而监督借款者的活动。

会计还可以向投资者提供其决定买卖何种股票时所需的重要信息。堪萨斯州（Kansas）的一位投资者在购买佛罗里达州的一家公司的股票之前，可能没有时间也没有专业技能去检查公司的详情。但这位投资者可以查看公司的财务报告了解公司是否盈利并且管理良好。一位投资者购买他从没有听说过的一家公司的股票是一件令人惊奇的事。投资者为什么愿意如此花钱呢？因为财务报表和其他报告对一家公司的描述是值得信赖的。会计通常划分为两个领域：Private accounting 和 Public accounting。

Private Accounting

Private accountants 只为一家企业服务，例如一家 Dillard 的百货公司，麦当劳（McDonald's）的连锁餐馆，或者伊士曼·柯达公司（Eastman Kodak Company）。慈善组织、教育机构和政府机构也聘请 Private accountants。在华尔街的经纪公司、在流浪者收容机构、在摇滚乐乐队，你都可以看到 Private accountants。会计师的工作随他们所在的企业和该企业所在的行业的不同而有所变化。

在医疗机构中工作的会计师由于要按照政府的规定规范公司行为，因而在重建全国医疗体系的过程中起着很重要的作用。在飞速发展的传媒娱乐业，Private accountants 可能会就如何使企业领先于科技发展而向管理层提出建议。尽管会计师的特定使命会有所差异，Private accountants 一般向企业提供以下服务：



- **预算**设定销售和利润目标以及实现这些目标的计划。美国最成功的企业都是预算制定方面的先锋——例如，宝洁公司（Procter&Gamble）和通用电气公司（General Electric）。
- **信息系统设计**确定企业内部和外部的信息需求。系统设计者设计并实施一个信息系统以满足这些需求。
- **成本会计**分析企业的成本，帮助管理人员控制费用。
- **内部审计**由企业自己的会计师实施。许多企业——其中有摩托罗拉公司（Motorola）美洲银行（Bank of America）和 3M 公司——都有内部审计人员评价公司的会计和管理系统以提高运行效率。

公司的首席会计主管通常称为主计长、财务主任或首席财务官（CFO）。此人的身份是副总裁。在管理会计领域工作，符合一定专业要求的会计师被授予注册管理会计师（CMAs）资格。

随着企业在全球市场中展开竞争，CFO 和其他会计工作人员在企业中变得越来越重要。在联邦快运（Federal Express），一些财务经理访问英特尔公司（Intel）学习如何提高邮件的效率。在 Frito-Lay，财务人员设定目标，激发公司的创造力。他们会问：“我们的对手怎么能用较低的价格生产高质量的产品？我们怎样才能做的更好？”

很明显，这与人们认为会计就是拿着账本居室内手工算账的成见迥然不同。Stephen Bollenbach，沃尔特·迪斯尼公司（Walt Disney Company）的前 CFO，回忆说：“在六十年代，CFO 就像是个计分员。现在 CFO 的角色包括很重要的功能，如战略制定——规划公司的长期发展方向。”

会计师工作本质的变化意味着选择会计作为职业的人需要的不仅仅是坚实的财务和会计背景。他们必须是优秀的沟通者、分析师和问题解决者，他们必须能够在有来自公司不同部门——经营、生产、分销、销售和市场——的人员组成的跨职能团队中很好的工作。

Public accounting

公共会计师为大众服务，按其工作收取费用，就像医生和律师一样。公共会计师只占会计师中的一小部分（约 10%）。符合一定会计、审计和法律方面职业要求的会计师可以获得注册公共会计师资格（CPAs）。

像 Private accountants 一样，公共会计师也提供许多有价值的服务：

- **咨询服务**是指 CPAs 提供广泛的建议帮助管理者运营企业。CPAs 深入观察企业的运营。根据自己的观察所得，CPAs 经常提出改进企业管理结构和会计系统的建议。
- **审计**是一项很重要的服务。在审计实施过程中，来自企业外部的 CPAs 检查企业的财务报表。CPAs 要出具对财务报告的专业意见，说明企业的财务报表是否符合公认会计原则。财务报表对企业的股东和债权人有利害关系，因此他们需要知道企业管理层提供的企业财务状况是否完整和真实。
- **税务会计**有两个目标：遵守税法 and 减少企业的税款额。因为联邦所的税率对个人最高高达 39.6%，对公司为 35%，因此减少企业的税款额是管理层要考虑的一个重要问题。会计师会安排企业的交易以减少税款，给客户提出投资建议。



大多数会计公司的职业雇员都是 CPAs。会计公司的规模大小差异非常大。一些是小企业，其他是大型合伙企业。图表 1A-1 给出了美国十大会计公司的数据。

这些公司都非常大。安达信环球 (Andersen Worldwide) (由阿瑟·安德森公司 (Arthur Andersen) 和安达信咨询公司 (Andersen Consulting) 合并而成) 每年的收入近 70 亿美元。公司有近 2000 名合伙人，雇员超过 38000 人，在全球设有 98 处办事处。安达信的合伙人平均每年能带来 360 万美元的收入，他们每年的收入超过 50 万美元。其他大型会计公司的合伙人的报酬也大体相当。图表 1A-1 中的会计公司也都是世界上最大的咨询、审计和税务服务公司。

会计师作为咨询人员对他们的客户有重大影响。下列实例描述的是公共会计师是如何给其客户提供帮助的：

专门为医疗机构服务的咨询人员可以简化医务人员使用计算机的方式，使他们把更多的注意力放在病人身上。

一名 CPA 为一家家庭所有的小企业设计了一份所有权继承方案。她把争吵不休的家庭成员和焦虑不安的雇员召集到一起。在她的帮助下，公司达成了一项所有权平稳过渡的计划，该计划合理的顾及了所有者家庭和雇员双方的利益。

图表 1A-1 美国十大会计公司

排名 (1999)	公司所在地	净收入 (单位：百万)	合伙人	办事处个数	收入/合伙人 (单位：百万)
1	安达信环球 纽约	\$6828	1897	98	\$3.6
2	普华永道 (PricewaterhouseCoopers) 纽约	\$5862	2677	202	\$2.2
3	安永 (Ernst&Young) 纽约	\$5545	2352	87	\$2.4
4	德勤 (Deloitte&Touche) 威尔顿 (Wilton), 康涅狄格州	\$4700	1927	103	\$2.4
5	毕马威 (KPMG) 纽约	\$3800	1611	136	\$2.4
6	H&R Block Tax Services 堪萨斯城 (Kansas City), 密苏里州	\$1052	1966	8789	\$0.5
7	Century Business Services * 克利夫兰 (Cleveland), 俄亥俄州	\$363	N/A	848	N/A
8	Grant Thornton 芝加哥	\$336	281	48	\$1.2
9	McGladrey&Pullen Bloomington, 明尼苏达州	\$296	374	63	\$0.8
10	BDO Seidman 芝加哥	\$250	312	42	\$0.8

* Century Business Services 与其它公司不同，不是合伙企业。

公共会计师的大部分时间是在客户那里度过的：遍及全镇，遍及全国，甚至全世界。公

公共会计师可能发现自己在一些让人不敢相信的地方。请看下面的例子：

- Josh Young 在安达信的第一项咨询业务就是前往发生地震的洛杉矶外的北桥地区（Northridge）。他的一位客户是一家连锁超级市场，有 150 家店铺受损。Young 帮助客户编制保险索赔书，所以他要在早晨 4 点——地震仍在进行——实地察看各店铺以确定发生了多少损失。
- Mike Nugent 是毕马威的 Supervising senior，曾接受一项咨询工作，没想到他的工作服装中还需要靴子、工装裤和发网。为给一家刚被日本公司收购的肉鸡生产企业进行审计，Nugent 驱车去了印第安纳州的 Heartland，在那儿他发行自己背 2000 多只叽叽喳喳的小鸡包围了。
- Jennifer Tuffer 是德勤派往莫斯科的高级经理。每天结束时，她要详细查看德勤在世界各地的办事处发来的电报。典型的请求来自那些有兴趣在俄罗斯开展业务的美国制造商。“这些公司想知道税负状况如何。” Tuffer 女士说。

今天的会计

今天的会计师和他们的工作任务一样多种多样。会计师有男性也有女性，有的好交际，有的较保守，但他们都擅于分析。他们可能有艺术、历史或计算机编程等不同的学历背景。他们的爱好包括攀岩、潜水和烹饪。他们还来自不同的种族和文化。

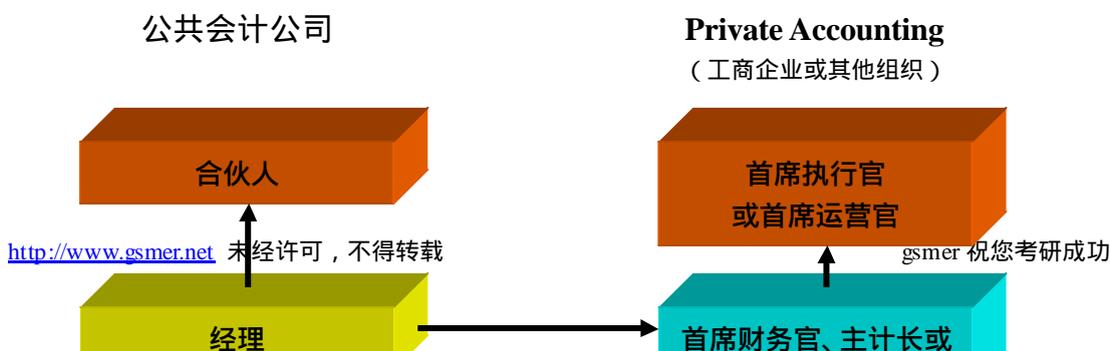
会计曾是男性的职业，特别是在“五大”——五个最大的公共会计师公司。今天，五大、较小的会计公司和普通公司雇佣的女性会计师比过去任何时候都多。女性可以升到高级职位，如 CFO 或合伙人。德勤，五大之一，被认为是美国最佳的工作地点之一。

会计师正受益于今天的弹性工作安排。纽约安永公司的审计合伙人 Eileen Garvey 说：“我可能是第一批由于工作时间优势而留在公共会计师行业的人们中的一个。” Garvey 是早期弹性工作制的参加者，按每周三天工作日安排工作。作为两个孩子的母亲，公司同意她作为兼职合伙人。弹性工作制也适用于男性。Carl Moellenkamp 是芝加哥安达信公司的一名经理，他在夏天休假时去从事他的另一份职业——厨师。

由于会计工作的工具是计算机、电话和传真，一些会计师在家中工作。Janet Caswell 是一位有自己企业的密歇根州的会计师。她的企业有故园但没有办公地点。她的文件、计算机服务器和其他设备都放在一个租来的存放地点。她的电话是个人的 800 免费电话，无论雇员在哪里都可以转到。她的雇员采用电子的方式进行交流和会面。采用这种“虚拟办公场所”的公共会计师的数量在不断增加，Caswell 只是其中的一个。

进入会计行业的人们的前景是怎样的呢？图表 1A-2 列示了公共会计师公司和其他企业中的会计职位。注意箭头指出的会计人事上的上升变动，特别要留意公共会计师公司中的会计师如何转到企业和政府中相同或更高的职位。

图表 1A-2 企业中的会计职位





会计职业背景可以使你熟悉企业中的大多数职能。简而言之，会计要处理企业各个方面的事务——采购、生产、营销和分销。这也是会计是获取企业经历的最佳选择的原因。