

第一节 企业财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点

在市场经济条件下,与企业有经济利害关系的有关方面通常要对企业的财务状况进行分析。

关于企业财务分析的含义,可以有很多认识与理解。从分析的内容来看,财务分析既可以指对企业历史的财务状况与成果进行的分析,也可以指对企业将要实施的投资项目在财务方面进行评价与分析,等等。从分析的主体来看,既可以指从外部股权持有者(即企业的所有者)和债权人的角度利用财务报表对企业财务状况进行分析,也可以指从企业内部管理者的角度对企业过去整体与局部的财务状况进行的分析,还可以指企业内部管理者从管理者的角度对企业整体或局部未来财务状况的预测分析。

从上面的分析可以看出,本书所涉及的财务报表分析是企业财务分析的重要方面,特指企业的有关信息使用者借助于企业的财务报表以及以财务报表为基础的一系列财务指标来对企业财务状况进行的分析与评价。

因此,我们首先应明确企业财务报表的信息使用者及其对企业财务状况的关注点。

一般而言,与企业有经济利害关系的有关方面可以分为:企业业主或股东、企业的贷款提供者、商品或劳务供应商、企业管理人员、顾客、企业雇员、政府管理部门、公众和竞争对手等。这些方面构成了企业财务报表的使用者。由于与企业经济关系的程度不同,上述诸方面对企业财务状况的关注点也就不同。

一、企业业主或股东

企业业主或股东是企业的人资者或购买企业股票的人。一般来说,他们要做的决策往往在于是否向某一企业进行投资或是否保留其在某一企业的投资。为了作出这类决策,业主或股东需要估计企业的未来收益与风险水平。因此,他们对企业的获利能力以及投资风险方面感兴趣。对于企业的股东而言,他们还会关心自己持有的公司股票的市场价值。公司的现金(货币资金)流入和流出方面的信息也会吸引他们的注意力,因为良好的现金流转状况既可以使公司能顺利地维持其经营活动,还可以使企业在分红时能考虑分发适度的现金股利。

但是,应当看到,在企业的业主或股东之间,由于对企业持有的股份比例不同,企业的业主或股东在对企业的控制和影响力方面有着较大的不同。这种对企业的控制和影响力方面的不同直接导致了持有不同份额股份的股东对企业财务状况关注方面的差异:对于控制性股东和重大影响性股东而言,由于他们可以通过自己的努力直接或间接地影响被持股企业重要岗位上的人事安排、投资决策、经营决策以及股利分配政策等,因此,这类股

东往往关心与企业战略性发展有关的财务信息,如企业资产的基本结构和质量、企业资本结构、企业长期获取质量较高利润的前景等等;非控制性、非重大影响性股东则更关心企业近期业绩、股利分配政策以及短期现金流状况等。

二、企业的贷款提供者

按照一般分类,企业的贷款提供者可以分为短期贷款者和长期贷款者。其中,短期贷款者提供的贷款期限在 12 个月以内,长期贷款者提供的贷款期限在 12 个月以上。同样,拥有企业不同期限与金额债权的贷款提供者也会关注企业财务状况的不同侧面。短期贷款者一般关心企业支付短期债务的能力,对企业的长期获利能力并不十分关心。长期贷款者则关心其利息和本金是否能按期清偿。对企业而言,能按期清偿到期长期贷款及利息,应以具有长期获利能力及良好的现金流动性为基础。因此,尽管长期贷款者并不指望从企业中分红,但他们仍然关心企业的获利能力。

三、商品和劳务供应商

商品和劳务供应商与企业的贷款提供者的情况类似。他们在向企业提供商品或劳务后即成为企业的债权人。因而他们必须判断企业能否支付所需商品或劳务的价款。从这一点来说,大多数商品和劳务供应商对企业的短期偿债能力感兴趣。另一方面,某些供应商可能与企业存在着较为持久的稳固的经济联系。在这种情况下,他们又对企业的长期偿债能力感兴趣。

四、企业管理人员

企业管理人员受企业业主或股东的委托,对企业业主或股东投入企业的资本的保值和增值负有责任。他们负责企业的日常经营活动,必须确保公司支付给股东与风险相适应的收益,及时偿还各种到期债务,并能使企业的各种经济资源得到有效利用。因此,一般来说,管理人员对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

但是,也应看到,处于企业不同管理层次的管理人员由于所处的位置不同,管理范围和权限大小不同,因而对企业财务信息的关注仍然有较大差异。处于较高管理层次的管理者,其所处的位置就要求对企业财务状况有较为全面的掌握,同时,由于较高管理层次的管理者拥有了解企业财务状况较为全面信息的有利条件,因此,较高层次的企业管理者既需要也有必要关心企业较为全面的财务状况。而企业较低管理层次的管理者,由于其所作出的决策一般只能影响其管理范围内的活动,因而往往关心与自己决策范围内有关的财务信息,诸如与企业工资有关的信息等。

五、顾客

在许多情况下,企业可能成为某个顾客重要的商品或劳务供应商。此时,顾客关心的是企业连续提供商品或劳务的能力。因此,顾客关心企业的长期发展前景及有助于对此作出估计的获利能力指标与财务杠杆指标等。

六、企业雇员

企业的雇员通常是与企业存在长久、持续的关系。他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性以及获取报酬的前景。因而,他们对企业的获利能力和偿债能力感兴趣。

七、政府管理部门

政府与企业间的关系表现在多种形式上。在我国目前的条件下,全民所有制企业的所有者即为有关政府管理部门。此外,工商管理部门、税务管理部门等均对企业的财务状况感兴趣。因此,政府管理部门可能对企业的获利能力、偿债能力与持续经营能力感兴趣。

八、公众

公众对特定企业的关心也是多方面的。一般而言,他们关心企业的就业政策、环境政策、产品政策等方面。对这些方面的分析,往往可以借助于获利能力的分析。

九、竞争对手

竞争对手希望获取关于企业财务状况的会计信息及其他信息,借以判断企业间的相对效率。同时,还可为未来可能出现的企业兼并提供信息。因此,竞争对手可能把企业作为接管目标。因而他们对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

从以上的讨论中,我们可以得出以下结论:

- 财务信息使用者所要求的信息大部分都是面向未来的。
- 不同的信息使用者各有其不同的目的,因此,即使对待同一对象,他们所要求得到的信息也是不同的。
- 不同的信息使用者所需信息的深度和广度不同。
- 企业财务报表中并不包括使用者需要的所有信息。

第二节 企业财务报表的组成内容

为简便起见,这里讨论的企业财务报表与通常说的企业财务报告是一致的。企业财务报表或财务报告是指包含基本财务报表、附表、附注及财务情况说明书等内容的统

一体。

一、基本财务报表

一般而言,基本财务报表是由企业会计部门提供的反映企业某一时点(或时期)财务状况与经营成果的书面文件。

从基本财务报表的发展、演变过程来看,世界各国的报表体系逐渐趋于形式上的一致(尽管其概念内涵、指标口径等在各国内有不同程度的差异)。目前,世界各国的基本财务报表一般包括资产负债表(balance sheet)、利润表(income statement 或 profit and loss account)以及现金流量表(statement of cash flows 或 cash flow statement)。

(一) 资产负债表

资产负债表是基本财务报表之一,它是以“资产=负债+所有者权益”为平衡关系,反映企业在某一特定日期财务状况的报表。

资产是企业因过去的交易或事项而形成、并由企业拥有或控制、能以货币计量、预期会给企业带来经济利益的资源,包括财产、债权和其他权利。资产具有如下特征:

- 资产是由过去的交易所获得的。企业所能利用的经济资源能否列为资产,其区分标志之一就是是否由已发生的交易所引起。
- 资产应能为企业所实际拥有或控制。“拥有”是指企业拥有资产的所有权;“控制”则是指企业虽然没有某些资产的所有权,但实际上可以对其自由支配和使用,例如融资租入的固定资产。
- 资产必须能以货币计量。这就是说,会计报表上列示的资产并不是企业的所有资源,能用货币计量的资源才在报表中列示。而对企业的某些资源,如人力资源等,由于无法用货币计量,目前的会计实务并不在会计系统中处理。
- 资产应能为企业带来未来经济利益。所谓“未来经济利益”,是指直接或间接地为未来的现金净流入作出贡献的能力。这种贡献,可以是直接增加未来的现金流入,也可以是因耗用(如材料存货)或提供经济效用(如对各种非流动资产的使用)而节约的未来的现金流出。

在我国目前的有关制度中,把资产分为流动资产、长期投资、固定资产、无形资产和其他资产。

关于各项资产的具体含义与包含的内容,我们将在以后对资产负债表的详细讨论中予以介绍。

负债是指企业由于过去的交易或者事项形成的,预期会导致经济利益流出企业的现时义务。负债具有如下基本特征:

- 与资产一样,负债应由企业过去的交易或者事项引起。

- 负债必须在未来某个时点(且通常有确切的受款人和偿付日期)通过转让资产或提供劳务来清偿,即预期会导致经济利益流出企业。
- 负债应是金额能够可靠地计量的债务责任。

一般而言,负债按偿还期的长短,分为流动负债和长期负债。至于负债的具体内容,将在后面加以介绍。

所有者权益是指企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益,公司的所有者权益又称为股东权益。所有者权益的来源有:企业投资者对企业的投入资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。具体项目包括:实收资本(或者股本)、资本公积、盈余公积和未分配利润等。

(二) 利润表

利润表是反映企业某一会计期间财务成果的报表。它可以提供企业在月度、季度或年度内净利润或亏损的形成情况。利润表各项目间的关系可用“收入-费用=利润”来概括。

收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入只有在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。收入不包括为第三方或者客户代收的款项。

费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。应该指出,不同类型的企业,其费用构成不尽相同。

对制造业企业而言,按照是否构成产品成本,费用可划分为生产费用和期间费用。

生产费用是指与生产产品有关的各种费用,包括直接材料、直接人工和间接制造费用。一般而言,在制造过程中发生的上述费用应通过有关成本计算方法,归集、分配到各成本计算对象。各成本计算对象的成本将从有关产品的销售收入中得到补偿。

期间费用是指那些与产品的生产无直接关系,与某一时期相联系的费用。对制造业企业而言,包括管理费用、销售费用和财务费用等。

此外,在企业的费用中,还有一项所得税费用。在会计利润与应税利润没有差异的条件下,所得税费用是指企业按照当期应税利润与适用税率确定的应交纳的所得税支出。

(三) 现金流量表

现金流量表是反映企业在一定会计期间现金流入与现金流出情况的报表。

需要说明的是,现金流量表中的“现金”概念,指的是货币资金(包括库存现金、银行存款、其他货币资金等)和现金等价物(一般包括短期投资等变现能力极强的资产项目)。

二、附表

这里的附表,是指那些对基本财务报表的某些重大的项目进行补充说明的报表。

我们前面所谈的基本财务报表,只能提供反映企业财务状况的基本信息。从各国会计的实践来看,企业越来越多地倾向于对基本报表内容予以精炼化、概括化,大量详细、重要的信息则在附表中列示。因此,附表对揭示财务状况发挥着越来越重要的作用。

从我国目前的情况看,资产负债表的附表主要包括资产减值准备明细表、股东权益增减变动表和应缴增值税明细表等;利润表的附表包括利润分配表和分部报表(业务分部和地区分部)等。

三、财务报表附注与财务情况说明书

财务报表附注主要是以文字和数字形式对基本财务报表的内容以及其他有助于理解财务报表的有关事项进行必要的说明,至少应当包括下列内容:

- 会计政策和会计估计及其变更情况的说明。企业应当披露在选择对会计报表重要项目具有重大影响的会计政策时所做的判断、会计政策和会计估计,以及会计政策和会计估计变更的情况、变更原因及其对企业财务状况和经营成果的影响。
- 重大会计差错更正的说明。
- 关键计量估计的说明。企业应当披露可能会在下一个会计年度导致资产或负债的账面金额产生重大调整的不确定因素和关键计量假设。包括这些不确定因素或假设的性质、可能受到影响的资产或负债在资产负债表日的账面金额及其可能发生的调整金额等。
- 或有事项和承诺事项的说明。
- 资产负债表日后事项的说明。
- 关联方关系及其交易的说明。
- 重要资产转让及其出售的说明。
- 企业合并、分立的说明。
- 重大投资、融资活动的说明。
- 会计报表重要项目的说明。
- 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

财务情况说明书则是对企业当期财务分析结果进行总结的文字说明。主要包括企业的生产经营基本情况,利润实现和分配情况,资金增减和周转情况,对企业财务状况、经营成果和现金流量有重大影响的其他事项等内容。由于财务情况说明书涉及的是企业生产经营的具体情况,内容会因企业而异,因此在新准则中取消了对其相关的规范。

关于财务报表附注和财务情况说明书的具体内容,我们留待本书后续部分讨论。

我国企业目前资产负债表、利润表以及现金流量表的基本格式可以参见后面案例中各个企业的报表。

需要说明的是,新准则实施后,企业财务报表的格式与项目会稍有变动,概括起来主要体现在以下几个方面:

- 资产负债表中将原来的“短期投资”、“长期投资”项目替换为“交易性投资”、“持有至到期投资”以及“长期股权投资”等项目;同时表中还增加了对“投资性房地产”、“生物资产”等项目的列示。
- 利润表中取消了主营业务与其他业务的划分,将这些业务产生的收入和发生的成本统一在“营业收入与营业成本”中列示,基于市场经济中企业经营的多元化,主营业务与其他业务已界限模糊,按大类列示,也是与国际会计准则趋同的做法。
- 利润表中还取消了“营业外收入”、“营业外支出”综合列示的方法,对其进行了分解,按具体项目列示,如:资产减值损失、非流动资产处置损益和公允价值变动损益等。
- 新准则附注更加重视信息的披露,要求披露的内容更加全面。
- 在合并报表中将少数股东权益由负债类变更为权益类。

第三节 制约企业报表编制的基本会计假设

企业的会计部门从事财务会计活动,编制财务报表,要遵循一定的原则。而会计原则又是建立在一些基本的会计假设基础之上的。因此,本节及第四节将讨论会计的基本假设与一般原则。会计的基本假设与一般原则,也是制约企业报表编制的基本假设与一般原则。

一般认为,会计假设是指会计机构和会计人员对那些未经确认或无法正面论证的经济业务或会计事项,根据客观的正常情况或变化趋势所作出的合乎情理的判断。

下面我们分别介绍基本会计假设的含义及其对报表编制的影响。

一、会计主体假设

会计主体(accounting entity)假设的基本含义是指每个企业的经济业务必须与企业的所有者及其他经济组织分开。会计主体假设规定了会计处理与财务报告的空间范围,也限定了企业的会计活动范围。有了会计主体假设,会计处理的经济业务和财务报告才可以按特定的主体来识别。我国《企业会计准则——基本准则》对会计主体假设的表述是:“企业应当对其本身发生的交易或者事项进行会计确认、计量和报告。”

会计主体假设的作用除了是限定企业会计活动的空间范围以外,对会计概念、会计行为、会计法规建设及报表编制等方面还有重大影响。比如,对会计概念的影响,要求基本

的会计概念具有鲜明的会计主体性。例如,会计中的资产概念,指的是特定企业可以支配的经济资源。离开了一定的会计主体,就不可能谈论会计概念。这是会计学概念与其他经济学科概念的本质区别。又如,对企业会计行为的影响,要求企业会计行为的出发点应站在企业主体的立场而不是企业以外的立场。按照会计主体假设的要求,企业会计行为只能对企业管理层负责,而不能对企业以外的其他利益集团负责。实际上,我国最新修订的《中华人民共和国会计法》中规定的“单位负责人对本单位会计工作和会计资料的真实性、完整性负责”的内容,就是在法规建设中尊重会计活动基本规律和基本要求的体现。再如,对报表编制的影响,要求特定会计主体的财务报表只能反映某特定主体的财务状况与经营成果;等等。明确会计主体假设对会计的重要意义,对制定会计政策、评价企业会计行为等方面具有重要意义。

二、持续经营假设

持续经营(going concern)假设的基本含义是,企业会计方法的选择应以企业在可预见的未来将以它现实的形式并按既定的目标持续不断地经营下去为假设。通俗地讲,就是企业在可预见的将来不会面临破产、清算。对此,《企业会计准则——基本准则》的表述是:“企业会计确认、计量和报告应当以持续经营为前提。”

在这里,企业在可预见的将来保持持续经营并不意味着企业会永久存在,而是指企业能存在足够长的时间,使企业能按自己既定的目标开展其经营活动、按已有的承诺去清偿其债务。

持续经营假设为企业在编制报表时会计方法的选择奠定了基础。主要表现在:①在一般情况下,资产以其取得时的历史成本计价,而不按其立即进入解散、清算状态的现行市价计价;②对长期资产摊销,如固定资产折旧、无形资产摊销等问题的处理,均以企业在折旧年限或摊销期内会持续经营为假设;③企业偿债能力的评价与分析也是基于企业在会计报告期后仍能持续经营的假设;④正是由于考虑到持续经营假设才有了会计上除固定资产折旧与无形资产摊销以外其他权责发生制方法的选择(如坏账处理的备抵法、销售收入的确认等),等等。

不仅如此,持续经营假设还要求当传统方法可能危及企业的“持续经营”时企业的会计活动能够选择对企业“持续经营”有利的方法。比如,在市场上存在通货膨胀的条件下,当简单的价值补偿已不能维持其实物替换的“持续经营”时,就需要研究通货膨胀对持续经营的不利影响,并力求在会计方法上予以消除;又如,在通货膨胀条件下,存货计价采用后进先出法(尽管新准则取消了对此种方法的采用)比较有利于“持续经营”;等等。

三、会计分期假设

会计分期(accounting periods)假设的含义是,企业在持续经营过程中所发生的各种

经济业务可以归属于人为地划分的各个期间。这种因会计的需要而划分的期间称为会计期间,会计期间通常是按月、季和年来划分。对此,《企业会计准则——基本准则》的表述是:“企业应当划分会计期间,分期结算账目和编制财务会计报告。”

会计分期假设是持续经营假设的必然结果。由于我们假设企业会在可预见的将来保持其持续经营状态,这就存在着在持续经营的过程中,什么时候向与企业有利害关系的各方提供财务报告的问题。在会计实践上,绝不可能等到企业的全部经营活动完结以后才向外界提供财务报告。为了使财务报告的使用者能定期、及时地了解企业的财务状况和经营成果,会计上就应把其持续经营的经济活动人为地进行划分、使其归属于各不相同的会计期间,并进行会计处理及财务报告的编制。

以年度划分的会计期间,称为会计年度。会计年度既可与日历年度相一致,又可与日历年度不一致。

《企业会计准则——基本准则》规定,“会计期间分为年度和中期。中期是指短于一个完整的会计年度的报告期间”。

会计期间的确定,实际上决定了企业对外报送报表的时间间隔以及企业报表所涵盖的时间跨度。从会计信息本身应当反映的经济内容以及报表信息使用者所希望了解的内容来看,会计期间的划分应当体现较为完整的生产经营过程。在企业连续、大批、大量生产和经营产品且季节性影响对其影响较小的条件下,会计期间的划分不会对信息披露以及信息使用者对企业财务状况的分析产生较大影响。但是,在企业季节性生产的条件下,整齐划一地以日历年度为会计年度,将有可能因财务信息代表性较差而使得企业所披露的部分信息(如资产负债表信息)难以反映企业财务状况,从而误导信息使用者。

会计分期假设除了为企业进行会计处理计算损益和编制财务报告限定了时间区域、对会计信息质量有重要影响外,对会计的概念也有一定的影响。由于受会计分期假设的影响,许多会计概念具有鲜明的“时期”特性。比如,利润总额、收入、费用等均带有鲜明的时期特性。此外,会计分期假设与持续经营假设一起,构成了权责发生制原则的理论基础。

四、货币计量假设

货币计量(monetary measurement)假设的基本含义是,只有能用货币反映的经济活动,才能纳入到会计系统中来。这意味着:第一,会计所计量和反映的,只是企业能用货币计量的方面;第二,不同实物形态的资产需用货币作为统一计量单位,才能据以进行会计处理,揭示企业的财务状况。

货币计量假设使得企业对大量复杂的经济业务进行统一汇总、计量成为可能。

第四节 制约企业报表编制的一般原则

会计原则是从会计实践中逐渐发展起来的,被公认为公正、妥善和有用的系统化的惯例,是会计人员据以辨认、计量和记录经济业务、提供财务报告的指南。

我国财政部发布的《企业会计准则——基本准则》对我国企业会计以及报表编制应遵循的基本会计原则作了规定。现分述如下。

一、客观性原则

《企业会计准则——基本准则》对客观性(objectivity)原则的表述是:“企业应当以实际发生的交易或者事项为依据进行会计确认、计量和报告,如实反映符合确认和计量要求的各项会计要素及其他相关信息,保证会计信息真实可靠,内容完整。”

我们认为,客观性原则有两层含义:一是可验证性,二是会计人员对某些会计事项的估计判断合法、合规、合理。

可验证性是指企业的会计处理应当以实际发生的业务为基础,以取得的业务凭证为依据。这样,就能保证企业的会计处理,从填制记账凭证、登记账簿到编制会计报表等过程都有可靠的凭证为依据,也能保证会计上的账证、账账、账表和账实之间的相互一致。

在会计实务上,除了能够取得记载业务发生情况凭证的业务以外,还有一些业务虽已发生,但其金额需要靠会计人员的职业估计和判断才能确定的业务。对这类业务的处理,就很难要求其达到数据准确性。这些业务有:固定资产和无形资产、递延资产的摊销、坏账损失的预先估计、制造费用在完工产品和产成品的分摊、或有损失的估计,等等。很明显,这些“业务”在各个会计期间都会发生,但其金额大小,不同的会计人员可能会估计出不同的结果。对这些问题的估计,我们只能要求会计人员的处理能尽量合法、合规、合理,不带主观偏见。因此,美国会计界比较有代表性的见解认为,财务信息客观性的标志是:“如果两个以上有资格的人员查证同样的数据时,基本上能得出相同的计量和结论。”^①

二、相关性原则

相关性(relevance)原则是指企业所提供的会计信息应当与信息使用者相关,对信息使用者的决策有用。会计的相关性原则,是会计信息的生命力所在。因为,任何一个企业会计信息的使用者,都可能希望通过对有关会计信息的使用作出相应的决策。如果会计信息不能帮助信息使用者作出有关决策,会计信息乃至会计工作也就失去了意义。

《企业会计准则——基本准则》对会计信息相关性的要求是:“企业提供的会计信息应

^① 常勋:《现代西方财务会计》,16页,北京,中国统计出版社,1994