

注册国际投资分析师考试指定用书  
CIIA—Certified International Investment Analyst



# 财务会计 和财务报表分析



中国证券业协会

# 财务会计和财务报表分析

# 前 言

我国资本市场是实行改革开放政策的产物，也是结合中国特点借鉴学习成熟市场经验的一个尝试。市场经过十多年的发展，在优化资源配置，改善公司治理结构，促进经济结构调整以及实现国民经济均衡、健康发展等方面，都发挥了重要作用，已经成为我国社会主义市场经济的重要组成部分。

大力发展资本市场是党中央、国务院从全局和战略出发作出的重要决策。党的十六大提出了全面建设小康社会的战略目标，提出要推动资本市场的改革开放和稳定发展。国务院发布的《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》对资本市场的深化发展作出了进一步的部署，为我国的资本市场改革开放和稳定发展指明了方向。中国资本市场的发展，将由此步入更快的轨道，更加积极稳妥地推进对外开放。中国加入世界贸易组织后，证券市场面临一系列新的变化和要求，市场规模、投资理念、监管方式等变化都面临着一系列新的挑战，对国际化专业人才的需求显得更加突出。

为了适应和推动中国资本市场的改革与发展，提升从业人员综合素质，提高中国资本市场的核心竞争力，为即将到来、越来越激烈的国际化竞争做好准备，中国证券业协会勾画筹建多层次的水平考试体系。作为多层次水平考试体系的重要组成部分和资本市场与国际接轨的新举措之一，注册国际投资分析师（CIIA）考试将于2006年正式推出。

注册国际投资分析师资格是投资分析领域最具国际影响力的专业资格之一，由注册国际投资分析师协会（ACIIA）主办。注册国际分析师协会是由欧洲金融分析师联合会、亚洲证券分析师联合会，以及欧洲、亚洲、大洋洲和拉丁美洲的近三十个国家和地区的投资分析师协会联合成立的国际性专业机构，中国证券业协会于2001年成为该组织的会员。

CIIA考试在切实保障投资分析领域国际专业水平的同时，充分尊重投资分析师成长、工作的语言环境和市场法律法规环境，是用作认可有关专业人士具备适用于不同国际市场的投资分析知识及经验的资格，得到了ACIIA各成员国家和地区的认可，适合从事经纪行业、投资分析、企业融资以及投资银行等工作的人士，特别是需要在不同国家和地区工作的金融服务从业人员报考。该考试包括国

际通用知识考试和本地考试两部分，国际通用考试部分包括两级，基础考试和最终考试。由于中国证券业协会是 ACIIA 的会员，且协会组织的资格考试已得到 ACIIA 组织的认可，可以替代 CIIA 考试的国际通用知识考试基础部分和本地考试部分，因此，通过中国证券业协会组织的资格考试全部五科的人员，可直接参加 CIIA 最终考试。

为了帮助有关专业人士系统学习注册国际投资分析师的知识体系以及准备相关的考试，中国证券业协会采用了瑞士财务分析师协会（SFAA）主编的教材，这套教材现被十多个国家或地区的协会用作注册国际投资分析师培训和考试指定教材。全套教材包括六门课程，分别为《经济学》、《财务会计和财务报表分析》、《公司财务及股票估值与分析》、《固定收益证券估值与分析》、《衍生产品估值与分析》和《投资组合管理》，内容涵盖了经济学、财务、会计、资产定价、金融衍生品、投资组合等金融与投资领域的各个方面。

中国证券业协会委托天相投资顾问有限公司承担注册国际投资分析师教材的翻译、审校及出版的相关工作。我借此机会向天相投资顾问有限公司以及参与本教材翻译审校的学者、专家和工作人员表示感谢！

CIIA 考试的推广将有助于我国的专业人士熟悉和掌握国际标准和国际市场的通行做法，提高专业技能和职业道德水平，为我国资本市场的健康发展作出贡献。

中国证券业协会

庄心一

2005 年 11 月

# 目 录

前言 .....	(1)
<b>第1章 财务报告环境</b> .....	(1)
1.1 商业活动和财务报表原则 .....	(1)
1.1.1 财务报表原则 .....	(1)
1.1.2 资产负债表 .....	(1)
1.1.3 损益表 .....	(3)
1.1.4 现金流量表 .....	(4)
1.1.5 所有者权益变动表 .....	(4)
1.1.6 财务报表附注 .....	(5)
1.1.7 商业活动和财务报表的关系 .....	(6)
1.2 财务报表的应用 .....	(6)
1.2.1 权益投资 .....	(6)
1.2.2 投资额度 .....	(6)
1.2.3 竞争 .....	(7)
1.2.4 兼并与收购 .....	(7)
1.3 公认会计准则 (GAAP) .....	(7)
1.4 附录 .....	(8)
<b>第2章 财务报表的编制和基本框架</b> .....	(16)
2.1 财务会计损益收支计算：损益表 .....	(16)
2.2 资产与负债计算：资产负债表 .....	(19)
<b>第3章 现金流量表</b> .....	(22)
3.1 现金流量表的基本原理 .....	(22)
3.2 收入流和现金流的关系 .....	(24)
<b>第4章 公认会计原则：收入确认</b> .....	(32)
4.1 权责发生制 .....	(32)
4.2 收入确认的标准 .....	(33)
4.2.1 长期建筑合同 .....	(33)
4.2.2 服务交易 .....	(35)
4.2.3 特许经营 .....	(35)
4.3 费用确认的标准 .....	(36)

<b>第5章 公认会计原则：资产、负债和所有者权益</b> .....	(37)
5.1 资产：确认、计量和分类 .....	(37)
5.1.1 现金及现金等价物 .....	(37)
5.1.2 短期投资 .....	(38)
5.1.3 应收账款 .....	(41)
5.1.4 存货 .....	(41)
5.1.5 土地、厂房和设备以及无形资产 .....	(45)
5.2 负债 .....	(53)
5.2.1 负债确认准则 .....	(53)
5.2.2 混合证券 .....	(55)
5.2.3 表外融资协议 .....	(56)
5.2.4 租赁合同 .....	(58)
5.2.5 退休福利 .....	(61)
5.2.6 所得税 .....	(62)
5.3 所有者权益 .....	(65)
5.3.1 股本的发行 .....	(65)
5.3.2 股票回购和库藏股的再发行 .....	(66)
5.3.3 股利的会计处理 .....	(67)
5.3.4 留存收益的其他变动 .....	(68)
5.4 准备金 .....	(68)
5.4.1 准备金认定的条件 .....	(68)
5.4.2 或有负债 .....	(69)
<b>第6章 企业合并</b> .....	(71)
6.1 兼并和收购* .....	(71)
6.1.1 收购* .....	(72)
6.1.2 兼并* .....	(74)
6.2 合并财务报表 .....	(78)
6.2.1 合并财务报表的范围 .....	(80)
6.2.2 合并法 .....	(81)
6.2.3 合并财务报表所产生的差额的实质 .....	(88)
6.2.4 各种合并报表方法的使用 .....	(90)
6.2.5 合并财务报表的程序* .....	(91)
6.2.6 初始合并差额分析 .....	(95)
<b>第7章 外币业务</b> .....	(99)
7.1 外币业务 .....	(99)
7.1.1 初始确认 .....	(100)
7.1.2 后续资产负债表日的报告 .....	(100)
7.1.3 汇兑差额确认 .....	(101)

7.2 海外业务的财务报表 .....	(101)
7.2.1 海外业务的分类 .....	(101)
7.2.2 折算外币财务报表的方法 .....	(101)
7.2.3 恶性货币膨胀经济条件下外币财务报表的折算 .....	(105)
<b>第8章 财务报告和财务报表分析 .....</b>	<b>(107)</b>
8.1 利润与现金流 .....	(107)
8.1.1 经营净利润与现金流的关系 .....	(107)
8.1.2 生命周期不同阶段的净利润与现金流 .....	(109)
8.2 利润的质量和利润管理 .....	(111)
8.2.1 财务报表分析中的数据结果 .....	(111)
8.2.2 财务报表中可供选择的会计政策的重要性的含义* .....	(113)
8.3 每股收益 .....	(115)
8.3.1 基础每股收益 .....	(116)
8.3.2 摊薄每股收益 .....	(116)
8.3.3 运用每股收益衡量公司价值 .....	(117)
8.3.4 每股收益法的批评 .....	(118)
8.4 分部报告* .....	(118)
8.4.1 定义* .....	(118)
8.4.2 披露需求* .....	(119)
8.4.3 运用分部信息进行分析* .....	(122)
8.5 中期报告* .....	(122)
<b>第9章 深入了解财务报表的分析性工具 .....</b>	<b>(125)</b>
9.1 资产负债表* .....	(126)
9.1.1 资产负债表中的共同比分析* .....	(126)
9.1.2 资产负债表中的时间序列分析* .....	(129)
9.2 损益表* .....	(130)
9.2.1 损益表中的共同比分析* .....	(131)
9.2.2 损益表中的时间序列分析* .....	(133)
9.3 附录* .....	(136)
<b>第10章 评估盈利性和风险的分析工具 .....</b>	<b>(140)</b>
10.1 盈利性分析 .....	(140)
10.1.1 资产收益率 (ROA) .....	(140)
10.1.2 ROE .....	(146)
10.2 风险分析 .....	(150)
10.2.1 短期流动性风险 .....	(151)
10.2.2 长期偿债风险 .....	(154)
10.2.3 财务困境风险* .....	(156)

10.3 盈亏平衡分析*	(159)
10.4 预计财务报表*	(162)
10.4.1 准备编制预计财务报表的步骤*	(163)
10.4.2 比例法、增长率法和周转法能够成功预计财务报表的前提条件*	(167)
习题：问题（一级）	(168)
习题：问题（二级）	(175)
习题：答案（一级）	(192)
习题：答案（二级）	(200)
词汇对照表	(218)
后记	(267)



# 第1章 财务报告环境

## 1.1 商业活动和财务报表原则

### 1.1.1 财务报表原则

财务会计被看作是商业语言。它是外界了解一个机构的商业活动的媒介。一个简易的表格不可能详细地反映所有商业活动，因此，财务报表被用于分析一个机构的信息。财务报表的主要目的是提供给读者对商业活动“真实和公正的意见”，因此，所有组织通过财务报表使外界了解它们的活动。

第一章只是导论。整体的财务报表就好像是一个望远镜，初始章节进行简单术语介绍，后续章节将详细解释这些术语。因此，读者必须通读这些术语，如资产负债表等，并熟悉和了解这些术语。为了使读者更好地理解资产负债表、损益表和现金流量表，在本章的附录中给出了 Novartis 集团的年度报表。读者可以阅读附录去尝试理解各个项目，如果有些不懂，不用担心，我们会在后续章节里详细讲解。

### 1.1.2 资产负债表

资产负债表、损益表和现金流量表是三个主要的财务报表，它们也被称作基本财务报表。除了这些报表之外还有权益变动表以及注释。这些报表的编制都有不同的原则，这些原则具有一般性，但是特定的原则各个国家是不同的。

报表的编制主要根据以下四个主要方面：

- 国家税法；
- 法人报告规则；
- 证券市场监管主体的法律法规；
- 专业会计主体的指引。

在所有的财务报表中，资产负债表是最为重要的，它在财务年度的年末编制。财务年度也就是会计年度、会计周期等。然而，获得财务信息的整个过程就是为了方便这些报表的编制。资产负债表有两部分，资产部分与负债和股东权益部分。负债和股东权益部分又被分为负债和股东权益两部分。

资产代表公司拥有和控制的资源，负债代表外界实体的索偿权，所有者权益代表剩余索偿权。下面用数学公式表示资产负债表的会计平衡：

$$\text{资产 (A)} = \text{负债 (L)} + \text{股东权益 (E)}$$

作为一项资产<sup>①</sup>，需要满足以下条件：

- 必须能够带来未来收益；
- 必须是企业所拥有和控制的；
- 必须是购买或以前的交易和事项产生。

资产报告要使用公认会计准则（GAAP），诸如资产价值减少时的成本报告规则等都是由不同的准则来规范的。这些规定和准则我们将在后续章节里详细介绍。

负债<sup>②</sup>是不拥有企业所有权的实体对企业的索偿权，具有以下特征：

- 它代表了其他实体的索偿权；
- 它是将来要做出的经济偿付；
- 它是过去交易和事项的后果。

对是否所有契约义务都产生负债和是否所有负债都产生契约义务这一问题是有争议的，我们会在后面详细探讨。

资产负债表的第三个要素是所有者权益（或股东权益）<sup>③</sup>，它由所有者的投入和留在企业内的盈余构成。

因此，我们可以看出资产负债表就是反映资产、负债和所有者权益之间关系的财务报表。资产负债表反映一个既定时点上资产的价值，这一价值随时间变动而变动，但保持基本的会计平衡，因此，资产负债表是一个时点的概念。

资产负债表在特定的会计周期末编制，通常是年末。除了年度资产负债表，许多国家要求企业更频繁地编制资产负债表并报送权威机构。

我们也注意到很多企业编制利润分配表，有时这是资产负债表的一部分，或者也可以放在损益表之后。这一报表主要是说明企业产生的会计盈余是如何在不同股东之间分配的，以及有多少作为留存收益留在企业内。

下面给出一个公司的资产负债表。注意这是一个删节的资产负债表，仅仅为了读者更好地理解。在本章最后的附录里会给出一个详细的资产负债表。

表 1-1 资产负债表

资产	百万 CU	负债和所有者权益	百万 CU
流动资产		流动负债	
现金和现金等价物	8.83	交易和其他应付款项	15.08
其他流动资产	5.28	应付票据	18.68
交易和其他应收账款	19.47	应交税金	1.46
存货	12.31	应计负债和递延收入	4.80
预付账款和应计项目	1.38	流动负债总计	40.02
流动资产总计	47.27		

① 国际会计标准委员会（IASB）将资产定义为“企业所拥有的过去事项产生的一项资源，它将为企业带来未来收益”。

② IASB 定义负债为“过去事件产生的现实义务，它的履行将使经济资源流出企业”。

③ IASB 定义所有者权益为“偿还所有负债后企业的剩余资产”。

资产	百万 CU	负债和所有者权益	百万 CU
		长期负债	
固定资产		长期债务	7.17
建筑物、财产和设备	32.65	应付职工福利	3.76
其他固定资产	9.32	递延税款	2.64
无形资产	10.76	准备金	4.60
固定资产总计	52.73	长期负债总计	18.17
		少数股东权益	1.00
		股东权益	40.81
资产总计	100.00	负债和所有者权益总计	100.00

注：CU——countingunit 指计量单位，下同。

### 1.1.3 损益表

企业编制的第二个重要的财务报表是损益表，它主要反映一个组织经过一段时间的运作后的状况，也就是企业的最终运作效果。它告诉我们，经过一定时期企业是否盈利，也反映了一个企业特定运作时期的成绩。这是一个流量概念，也可以把这个表称为“收入表”和“收支表”。

损益表的编制使用了应计的概念，就是收入和费用确认的时间是相应义务发生的时间，而不管现金是否收回。下面的章节中我们会详细介绍。

损益表的基本原则是：利润是特定时期收入和费用的差额，这就是匹配原则，即收入和产生收入的所有费用相匹配。请注意这其中包括企业非主营业务获得的收益。

这让我们意识到披露规则的重要性，对一个分析者，所有项目都应当适当披露。披露是财务报表中非常重要的一项，因此，在世界范围内都非常强调披露。

编制损益表的不同规则和准则将在后续章节中详细介绍。下面给出一个损益表的例子，让你更熟悉损益表的大致内容，细节将在后面探讨。

表 1-2 损益表

	百万 CU
销售	71,747
销售成本	-35,963
分摊费用	-4,887
销售和管理费用	-22,465
R&D 成本	-807
其他费用	-525
营业利润	7,100 $\triangle$
净融资成本	-1,168
非交易项目净额	189
税前利润	6,121
税金	-2,002
税后利润	4,119

	百万 CU
少数股东权益调整等	172
净利润	4,291

### 1.1.4 现金流量表

现金流量表是一个经济实体编制的第三张报表，它反映了一个时期企业现金流的来源、使用情况以及所有交易的现金节余。

现金流量表也提供企业特定时期进行的投资、融资活动的信息。它从经营现金流量开始，这叫做内部现金流。经营现金流量通常以净额报告，而其他现金流量以总额报告。也就是说，所有的投资、融资活动的现金流量报告所有细节（内容），不仅仅是净额。

除了这些报表，一些企业还编制所有者权益变动表。这一报表在处理拥有企业所有权的经济实体之间的关系方面具有重要意义。这一报表主要反映新资本的发行，退休金和应付股利。它也包括养老金负债，股票市值变化，外汇折算差额，职工持股计划的数据。

### 1.1.5 所有者权益变动表

通常，净利润不等于一个周期内股权的变化，这主要受以下几方面的影响：

- 期间内出资额和资本返回的变动；
- 分配给股东的股利；
- 直接计入权益的损益，比如不能计入损益表的损益。

必须区分清楚引起现金流出的交易、引起现金流出的交易以及非货币因素引起的权益变化。因此，提出“综合收入”这一概念。美国准则制定委员会将综合收入定义为“交易，其他事项非所有者资源环境引起的股权（净资产）的变动。”还有，“它包括一个时期内除了所有者投入的那部分以及分配给所有者的利润外所有的权益变动”。或者可以表示为：

$$\text{综合收益} = \text{净收益} \pm \text{直接权益损益}$$

综合收入和权益变化可以描述如下：

表 1-3 所有者权益变动

	所有者权益变动	
	增加	减少
货币因素变化 (现金流入流出)	股本发行 (新出资)	股本返还 股利
非货币因素变化 (综合收益)	净利润(盈利) + 不影响收益的权益增加： 重估盈余增加； 货币兑换差额； 等等	净利润(亏损) + 不影响收益的权益减少： 重估盈余减少； 货币兑换差额； 等等

根据 IASB 其他标准委员会的要求，企业必须编制权益变动表，这一报表反映了整个时期企业所有者权益的变动，尤其是：所有者资本交易、分红（股利）、净利润、收益和费用，直接确认的权益损益，等等。

表 1-4 所有者资本交易

百万 CU	股本	股票升水	留存收益	货币兑换差额	净利润	总额
1. 1. N-1 的股东权益	364	1,308	480	4	214	2,370
股本发行	100	420				520
净收益分配			141		-214	-73
货币兑换差额				-57		-57
净利润					183	183
31. 12. N-1 的股东权益	464	1,728	621	-53	183	2,943
会计政策变更的影响			-37			-37
31. 12. N-1 的股东权益 (重计)	464	1,728	584	-53	183	2,906
资本返还	-73					-73
净收入分配			183		-183	-
货币兑换差额				178		178
净利润					254	254
31. 12. N 的股东权益	391	1,728	767	125	254	3,265

### 1.1.6 财务报表附注

如同我们在前面看到的，财务报表的主要目的是进行适当的会计披露。因此，财务报表附注有时被称作账目补充或附注，它具有重要意义。在所有规定披露要求的规则中，财务报表附注是整个会计报表的一部分，它通常分为三个部分：

- 会计政策描述；
- 会计准则要求的信息；
- 报送会计报表的附加信息。

财务报表附注报告编制财务报表时的会计政策，尤其要说明固定资产价值的确认方法、折旧、养老金计划的处理等，有时还提供交易证券的价值变化情况、债务参数的变化、税收处理、税收优惠、递延承诺事项等。

财务报表附注对于企业的经营业绩的时间序列分析和跨行业分析非常重要。保证不同评估对象所遵循的会计政策具有可比性是非常重要的，并且这些政策在一定时期内应保持不变。首先要确认这些财务报表运用同样的或可比的会计政策，否则任何分析都没有意义。

财务报表附注尤其要提供有关或有事项的信息。或有事项是可能发生并会影响企业收入的事件。就像前面看到的，负债就是过去的事件引发的对企业的索偿权。也存在将来的可能事件引发对企业的索偿权。未来的索偿权有可能并不确定。举例来说，企业为职工的银行贷款作担保，如果职工偿还债务，企业就没有负债产生；如果职工违约，企业就要还款。这样，直到债务还清这种可能的索偿权都存在，但并不确定。即，如果职工违约或有违约事项发生了，那么企业就负债了。这是一个或有负债的例子。

或有事项代表有极大可能发生的损失，或有事项的报告主要依赖于企业的判断力。在一些国家，或有事项包括对企业可能做出担保或未来的租金支出的报告。在这一报表中一个可能的主要项目是披露企业的衍生金融产品交易的风险暴露状况。如果企业持有衍生金融产品，它要报告当衍生金融产品的标的产品或有价证券的价格反向运动时，这些风险暴露可能给企业造成的最大损失。除此之外，确定的和不确定的风险都要披露。

对每个分析人员来说，财务报表附注代表了一个企业的潜在信息，它有可能改变整个企业的状况。会计报表附注可以提供报表正文没有反映的信息，而这些信息对公正反映一个企业的财务状况是必需的。会计标准和资本市场监管者要求披露这些信息。

年度报表还包括其他不同报告，比如，审计报告，企业报告，员工计划表、企业时间序列数据等。因此，你可以看出，这些会计报表和其他数据组成了一个分析员要求的最重要信息。

### 1.1.7 商业活动和财务报表的关系

#### 1.1.7.1 资产负债表——投融资活动

财务报表是用于分析企业业绩的独立文件。这些报表“公允真实”地反映了企业运作的情况。因此，财务报表和商业活动之间应该有直接的联系。资产负债表给出了企业投融资活动之间的关系。每一企业首先要获得股东和债权人的出资并购买资产。随后，才可以生产货物或提供服务。这些产品服务会获得收入。企业购买原材料、劳动力并发生其他费用，通过收入或其融资活动偿还债权人的债务，购买更多机器并分配一定盈余给股东。

商业活动的第一部分就是投融资。资产负债表反映了资金从哪里来（资金来源）和投向哪里（资金运用）的细节。换句话说，它反映了企业资金的来源和投资去向。负债和股东权益方代表了融资活动。资产方代表了企业的投资活动。虽然财务报表没有提供单个机构的细节，但为了方便分析可分组来编制。

#### 1.1.7.2 损益表——营业活动

损益表是反映企业营业活动的报表，这一报表详细地反映了企业通过各种活动产生的收入。收入与带来收入的费用相匹配，因此营业活动损益表中用货币的形式反映出来。当我们把非营业活动的损益也计入损益表，就反映了企业的完整的情况。

因此，通过这些报表中货币表现的投融资活动、营业活动和非营业活动，我们可以了解企业的整体情况。

## 1.2 财务报表的应用

财务报表的主要使用者是外界机构团体，有很多外界机构需要使用会计信息。主要的使用者包括职工、政府、投资者、债权人、银行和特定利益的团体。

### 1.2.1 权益投资

权益投资者的主要利益就是发现他们计划的投资和现存投资的风险收益比。因为财务报表反映了企业过去的真实情况，权益投资者借此来做主要的决定。权益投资者和分析人员不仅只使用这些基础的财务报表，而且还广泛地运用财务报表附注和其他补充表格从中提炼更多信息。美国标准委员会确认权益投资者和债权人为会计信息的主要使用者，因此他们的规则主要是为适合这些群体设计的。在其他国家，主要投资者并没有被清晰界定，但实际操作中，大公司的财务报表主要还是服务这一群体的。

### 1.2.2 投资额度

另一主要的财务报表的使用者是债权人，他们并不拥有企业，他们的兴趣仅仅在于企业是否能满足他们的索偿权。他们承担一定的违约风险，但他们不能获得企业的超额盈余。因

此，债权人详细分析财务信息而评价企业的可信度。他们也会考虑企业的盈利能力和现金流。

### 1.2.3 竞争

当今，企业都对自己的竞争对手的财务报表深入分析，这使他们对竞争对手的财务状况有所了解。这一企业的竞争力有多强？是否可以实施价格战？是否可以对它进行收购？它的优势和弱点是什么？这些问题和答案都可以通过分析财务报表得到。

### 1.2.4 兼并与收购

近年来出现了许多并购事件，而且这一趋势将持续。确定一个并购对象，初始的分析只能通过财务报表。一旦做出收购的决定，紧接着就是确定其他事项，如互换比率、价格和估价等。

第一步是对计划收购的企业的财务报表进行分析，第二步是研究收购是否可以让收购方的股东真正获利。为达到这一目的，企业目前的财务报表是非常重要的。

除了这些利益群体，政府，像市场监管者这样的监管主体，银行监管者，反垄断协会都要使用财务报表去决策，财务报表也被广泛地运用于工会组织与企业的谈判。

## 1.3 公认会计准则 (GAAP)

公认会计准则 (GAAP) 是财务报告的基础。会计是随着商业企业的发展而发展的，随着商业企业的发展，有必要以更为适合的方式去反映其经济活动。这样，财务会计系统应运而生。由于不同企业使用不同的会计方法，则需要制定通用的方法。因此，诞生了公认会计准则。在各个国家都有被不同会计主体采纳的基本原则。这些原则很多都被权威机构认可并强制执行。通常，GAAP 是一个特定国家企业通用的会计准则。但是，许多国家遵守共同的 GAAP 只是为了适应他们各自国家私人机构的不同需要而略加改动。在美国，GAAP 定义如下：

公认会计准则包括特定时间内会计工作所遵循的惯例、规则和程序。“公认会计准则”的标准不仅包括通用的指导方针，还包括详细的操作规则和程序。

公认会计准则具有惯例性——也就是说，它们是通过协议（通常是默许的协议）而被广泛接受使用，而不是从一系列假设条件和基本概念正式引用出来的。会计准则是在经验、原因、习惯、运用，更宽泛的说，是在实际需求的基础上发展起来的。

GAAP 派生出会计准则。国际会计准则委员会颁布的准则就是国际会计准则 (IAS)。在一个特定国家对 IAS 根据本土情况进行一定的变更，就可以用于本土财务报告。这些准则规定了如何编制和提供财务报表。它们同样制定了收入费用的确认，资产负债、股东权益评估的方法，指出了会计报表补充应包括的内容。这样，根据这些遵循通用会计原则的相应会计原则，就可以编制资产负债表、损益表、现金流量表和会计报表附注。

## 1.4 附录

### Novartis 集团合并财务报表

#### 合并利润表 (2000 年度, 1999 年度)

	附注	2000 (百万瑞士法郎)	1999 (百万瑞士法郎)
主营业务收入	3/4	35,805	32,465
主营业务成本		-10,242	-9,822
毛利		25,563	22,643
营业费用		-10,945	-9,561
研发费用	3	-4,657	-4,246
管理费用		-2,078	-1,493
营业利润	3/4	7,883	7,343
关联交易利润	11	98	383
财务费用——净额	5	1,091	793
税前利润及少数股东权益		9,072	8,519
所得税	6	-1,820	-1,833
扣除少数股东损益前利润		7,252	6,686
少数股东损益		-42	-27
净利润		7,210	6,659
每股收益 (瑞士法郎)	7	110	100
稀释后每股收益 (瑞士法郎)	7	110	100

注：此附注为会计报表的组成部分。

#### 合并资产负债表 (2000 年 12 月 31 日, 1999 年 12 月 31 日)

	附注	2000 (百万瑞士法郎)	1999 (百万瑞士法郎)
资产			
长期资产			
固定资产	8	9,030	11,666
无形资产	9	5,830	3,214
适销证券	10		6,273
关联公司投资	11	1,531	1,640
递延税款借项	12	3,265	3,458
其他金融资产	13	5,601	4,597
长期资产合计		25,257	30,848
流动资产			
存货	14	4,122	6,887
应收账款	15	5,283	7,041
其他流动资产	16	3,011	4,423
适销证券	10	11,720	10,047
现金及现金等价物		8,803	6,281



流动资产合计		32,939	34,679
资产总计		58,196	65,527
所有者权益及负债			
所有者权益	17		
股本		1,443	1,443
库存股本		-139	-130
留存收益		35,558	35,903
所有者权益合计		36,862	37,216
少数股东权益		78	221
负债			
长期负债			
长期借款	18	2,283	2444
递延税款贷项	12	3,488	3,646
其他长期负债	19	3,845	4,587
长期负债合计		9,616	10,677
短期负债			
应付账款		1,591	1,971
短期借款	21	3,779	7,479
其他短期负债	22	6,270	7,963
短期负债合计		11,640	17,413
负债合计		21,256	28,090
所有者权益及负债总计		58,196	65,527

注：此附注为会计报表的组成部分。

### Novartis 集团合并财务报表

#### 合并现金流量表 (2000 年度, 1999 年度)

	附注	2000 (百万瑞士法郎)	1999 (百万瑞士法郎)
净利润		7,210	6,659
加(减): 非现金项目			
少数股东损益		42	27
所得税		1,820	1,833
固定资产折旧		1,196	1,261
无形资产摊销		309	248
关联公司利润		-98	-383
处置收益		-1	-288
财务费用 - 净值		-1,091	-793
利息及其他财务收入		1,944	1,816
利息及其他财务支出		-1,211	-815
已付税金		-2,176	-1,690
营运资本增减前现金流量		7,944	7,875
支付调整		-292	-488
净流动资产及其他经营性现金流量增减	23	-40	-494