

PEARSON

全美最新工商管理权威教材译丛

Understanding Financial Statements

财务报表解析

第9版

〔美〕林恩·M. 弗雷泽 (Lyn M. Fraser)
艾琳·奥米斯顿 (Aileen Ormiston)
王立彦 曾建光

著
译



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

PEARSON

PEARSON

全美最新工商管理权威教材

Understanding Financial Statements

财务报表解析

第9版

〔美〕林恩·M. 弗雷泽 (Lyn M. Fraser)

艾琳·奥米斯顿 (Aileen Omission)

王立彦



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

著作权合同登记号 图字:01-2012-2814

图书在版编目(CIP)数据

财务报表解析.第9版.翻译版/(美)弗雷泽(Fraser, L. M.), (美)奥米斯顿(Ormiston, A.)著;王立彦,曾建光译.一北京:北京大学出版社,2013.5

(全美最新工商管理权威教材译丛)

ISBN 978-7-301-22456-4

I. ①财… II. ①弗… ②奥… ③王… ④曾… III. ①会计报表-会计分析-教材 IV. ①F231.5

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第084135号

Authorized translation from the English language edition, entitled UNDERSTANDING FINANCIAL STATEMENTS, 9th Edition, 0136086246 by FRASER, LYN M., ORMISTION, AILEEN M., published by Pearson Education, Inc, publishing as Prentice Hall, Copyright © 2010 by Pearson Education, Inc.

All rights reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Pearson Education, Inc.

本书原版书名为《财务报表解析》(第9版),作者弗雷泽、奥米斯顿,书号0136086246,由培生教育出版集团2010年出版。

版权所有,盗印必究。未经培生教育出版集团授权,不得以任何形式、任何途径,生产、传播和复制本书的任何部分。

CHINESE SIMPLIFIED language edition published by PEARSON EDUCATION ASIA LTD., and PEKING UNIVERSITY PRESS Copyright © 2013.

本书简体中文版由北京大学出版社和培生教育亚洲有限公司2013年出版发行。

书 名:财务报表解析(第9版)

著作责任者:[美]林恩·M.弗雷泽 艾琳·奥米斯顿 著 王立彦 曾建光 译

责任编辑:姚大悦

标准书号:ISBN 978-7-301-22456-4/F·3618

出版发行:北京大学出版社

地 址:北京市海淀区成府路205号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博:@北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话:邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者:三河市博文印刷厂

经 销 者:新华书店

850毫米×1168毫米 16开本 14.75印张 340千字

2013年5月第1版 2013年5月第1次印刷

印 数:0001—4000册

定 价:36.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010-62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

谨以此书献给 Eleanor
——林恩·M. 弗雷泽 (Lyn M. Fraser)

谨以此书献给我的父亲、Mike、Josh、Jacqui
——艾琳·奥米斯顿 (Aileen Ormiston)

前言

在每一版《财务报表解析》出版之前,我们两位作者都试图让读者透过数字、天花乱坠的陈述以及华而不实的年报营销,去评价公司“真实的”财务状况和业绩。在确保这个目标之后,在第九版中,我们希望能够注意到由于采用国际财务准则所导致的美国公司财务报表的一些重大变化。

我们在此对西北大学 Kellogg 管理学院的财务会计荣休教授——Lawrence Revsine 的辞世深表痛惜和哀悼! Lawrence Revsine 教授对于我们如何教好财务会计的影响是永不磨灭的。出于我个人的一私之意,我不得不提一下,当我女儿在 UCLA 读书的时候,就使用过 Lawrence Revsine 教授的一本教科书,我女儿偶尔会向她妈妈请教一些教科书上的问题;在这些问题上的合作以及 Lawrence Revsine 教授采用的财务报告分析方法启发了我们的合著——《公司年报解析》(*Understanding the Corporate Annual Report, Nut, Bolts, and a Few Loose Screws*) (Prentice Hall 2003) 的出版,这本书的完成正好是在安然因做假账倒闭之后。在此,我们特别感谢 Lawrence Revsine 教授给予的巨大帮助和贡献,也一并感谢会计实务界和会计教育界的其他同仁的帮助。

这些年来,许多读者热切期盼本书后续版本出版的目的,不仅是想了解财务报告领域的最新进展,而且还想知道我们的孩子们的成长情况。令人高兴的是,我女儿 Eleanor,在我刚开始动笔写这本书时还在上小学,现在已经获得了 UCLA 的 Anderson 管理学院的 MBA 学位,并任职于伦敦的 NBC-Universal,现任高级主管。Aileen 的儿子 Josh 在 Aileen 协助我编写第一版时刚三岁,现在也获得了 Texas A&M 大学的 MBA 学位,目前在 Arizona 一家名为 Piper Jaffray 的投资银行工作。Aileen 的女儿 Jacqui 在本书第一版面世时才一岁,现在也顺利获得了 Arizona 州立大学的硕士学位,现在在 Mesa 社区大学教数学,成为 Aileen 的同事。

林恩·M. 弗雷泽

第九版的编排

第1章对财务报表加以总体概述,并介绍了摆在财务报表使用者面前亟待解决的一些挑战、障碍和死胡同:(1)大量的信息,连同在审计师的报告、管理讨论、分析阶段以及时常由管理者提供,却对分析人员没有用处的资料中碰到的具体问题的案例;(2)构成财务报表准备和编写基础的会计准则的复杂性;(3)财务报告在质量上的变化,包括在一些会影响财务报表分析的重要领域中的管理层的决断自主权;(4)在常规的财务报表中容易遗漏或很难发现的财务信息的重要性。

第2、3、4和6章以一家虚拟的但却可能实际存在的公司(R. E. C. 公司,位于美国西南部,通过零售渠道销售娱乐产品)为研究对象,用来描述并分析财务报表。这家公司的具体财务状况应有助于解释财务报表分析是如何洞察一家公司的优势所在和劣势所在的。而全书中介绍的概念和法则,可以应用于各种已公开发布的财务报表(但可能不适用于一些特定的行业,如金融公司和公共事业公司)。

由于一家公司不可能为财务报表的使用者提供在表中遇到的每一个账目和问题,这就需要在书中介绍其他公司的案例,以补充到需要对一些重要的会计和分析问题进行解释说明的地方。

第2—4章具体讨论了财务报表的基本构成:第2章介绍资产负债表;第3章介绍利润表和股东权益表;第4章介绍现金流量表。这三章各自所强调的重点,是财务报表向使用者传达了怎样的有关公司财务状况和业绩的信息,以及这些数字是如何得出的。第五章讨论并解释财务报告的质量和有用性问题。该章列出了一张对分析者评估报告质量很有帮助的详细的流程图,标出了关键点,并在每个步骤中用真实的公司案例加以说明。

以这份资料为背景,第6章概括了第2—5章讲到的财务报表说明和分析方法。这一过程涉及财务比率的计算和说明,考察了其随时间变化的趋势、公司的财务状况和业绩及其与竞争对手的比照,以及根据公司以往的财务报告评估其未来的发展潜力。第6章还总结了能强化分析过程的额外信息来源。

第1—6章末尾的自测题,能够让读者评估自己对书中主要知识点的理解情况(或未掌握的情况);自测题答案在附录B中。对于那些学有余力的学生,可以做一下每章末尾的思考题和习题。从真实公司年报中引用的案例,可以用来总结和强调每一章中讨论的关键问题。

附录A列出了第6章中用于评估财务报表的重点财务比率的计算方法和定义。

附录B给出了第1—6章自测题的答案。

附录 C 列出了书中使用的关键词索引。

我们写这本书的最终目的,就是想提高读者将财务报表中的数字转化成为对商业决策有指导意义的信息的能力。我们希望书中各章节和附录所介绍的内容,能够使每位读者在将来接触财务报表时更有信心,并通过解读,洞察这个公司过去、现在和未来的财务状况和业绩。

第九版的使用

《财务报表解析》第九版适用于想通过此书达到以下目的的广大读者：

1. 作为财务报表分析课程的教材或补充材料。
2. 作为会计、金融和工商管理涉及财务报表分析知识的课程的教材或补充材料。
3. 作为继续教育和在职教育短期的财务报表分析课程的学习资料。
4. 作为银行信贷分析培训课程的自学指导和课程教材。
5. 作为投资者和其他根据财务报表分析进行决策的人员的参考用书。

第九版的特点

在本书的修订过程中,我们已经密切关注了从使用本书教学的教师、用本书作为主要教材或补充材料的学生以及其他读者那里反馈来的信息。我们编写此书的主要目标仍然是向读者介绍解读商业财务报表所必需的概念性背景知识和分析工具。先前各版的读者们评论认为,此书的优势在于其可读性、精准覆盖和简明易懂的内容。我们仍然会努力在第九版中继续保持这一传统。

第九版新编入了在会计报告和标准方面的许多新变化和新要求,以及以下新增内容:

- 在各章中均增加了新的案例,以便描述新的会计学概念和会计环境。
- 第1章已经过重新修订,增加了2002年颁布实施的《萨班斯-奥克斯利法案》对于审计师角色的影响的讨论等内容,以及诸如FASB和IASB的趋同性对将来会计准则以及财务报告准则的影响的讨论。
- 第2章增加了对存货计算方法的更加深入的讨论。以前在第1章的折旧的案例,在这个版本中已经挪到第2章,以便更好地与固定资产的讨论相匹配。
- 我们对第3章做了更新,以更好地反映会计准则的变更。
- 在第5章,我们更新了盈余质量的流程图,并增加了流程图中的每个项目的案例。
- 各章节的思考题和习题都重新编排过。
- 本版中我们仍旧保留了写作技巧问题、Internet问题、研究问题和Intel问题(用的是Intel公司2007年的年报)。Intel问题给予学生们一个运用全书所学知识分析一家真实公司财务状况的机会,而且Intel这家高科技公司的案例也是本书重点引用的。关于Intel问题的相关信息在Prentice Hall出版社的官方网站(www.pearsonhighered.com/fraser)上都能找到。
- 本版中我们采用Eastman Kodak公司2007年的10-K表格和年报作为案例,仍旧保留了综合理解题。另外,每章中都增加了一个问题来帮助学生运用财务报表分析模板来完成财务报表分析,这些模板在Prentice Hall出版社官方网站上都能找到。
- 每章最后给出的案例都是真实存在的,而且做过更新,因此内容与各章联系更加紧密、更加与时俱进。
- 全书注释中所列书目可以作为教师给学生提供的参考书目的基础。
- 第九版中还保留了一些前版中读者认为比较好的特点,包括:每章末尾的自测题(附有答案);每章末尾的思考题和习题;书中所用的关键词索引。
- Prentice Hall出版社官方网站上的教师手册(Instructor's Manual)中附有思考题和案例分析题

的答案,还有一套带 assignment outline 的课程示范以及第 1—6 章的题库(包括客观题和简答题)。

- Prentice Hall 出版社官方网站上关于此书的信息都已更新,包括了用于财务计算的模板以及可下载的 PowerPoint 课件。

我们希望读者会继续在《财务报表解析》中找到易懂而有用的资料。

目 录

第1章 财务报表概览 1

- 1.1 地图或迷宫 1
- 1.2 复杂性 16
- 1.3 财务报告的质量 17
- 1.4 通过迷宫的旅程还在继续 18

第2章 资产负债表 28

- 2.1 财务状况 28
- 2.2 资产 32
- 2.3 负债 41
- 2.4 所有者权益 48
- 2.5 其他资产负债表项目 50

第3章 利润表和股东权益变动表 62

- 3.1 利润表 62
- 3.2 股东权益变动表 74
- 3.3 盈余质量和现金流 76

第4章 现金流量表 85

- 4.1 编制现金流量表 87
- 4.2 计算经营活动产生的现金流 90
- 4.3 投资活动产生的现金流 92
- 4.4 融资活动产生的现金流 92
- 4.5 现金的变动 93

- 4.6 分析现金流量表 94

- 4.7 R. E. C. 公司:现金流量表分析 97

附录4A 现金流量表——直接法 114

直接法 114

第5章 盈余质量与财务报告质量 118

- 5.1 运用一览表 119
- 5.2 什么是真正的收益? 135
- 5.3 财务报告的质量——资产负债表 135
- 5.4 财务报告的质量——现金流量表 136

第6章 财务报表分析 142

- 6.1 分析的目标 142
- 6.2 信息来源 143
- 6.3 工具与技术 146
- 6.4 数据分析 160

附录A 财务比率一览表 199

附录B 各章自测题答案 202

附录C 术语表 204

译者后记 212

第 1 章 财务报表概览

[迷宫]名词。(1) 一个复杂精妙的、由许多条令人困惑的通道组成的网络;有些通道可能是死路,有些则可能通往目的地。(2) 由许多复杂而使人困惑的因素所构成的任何事物。(3) 一种困惑或者茫然的精神状态。

1.1 地图或迷宫

地图的主要作用之一,就是通过清晰的表述帮助使用者找到期望到达的目的地。迷宫则是试图故意提高复杂程度以阻止使用者达到预期的目标。商业财务报表既有可能成为地图,也有可能成为迷宫(见图 1.1)。

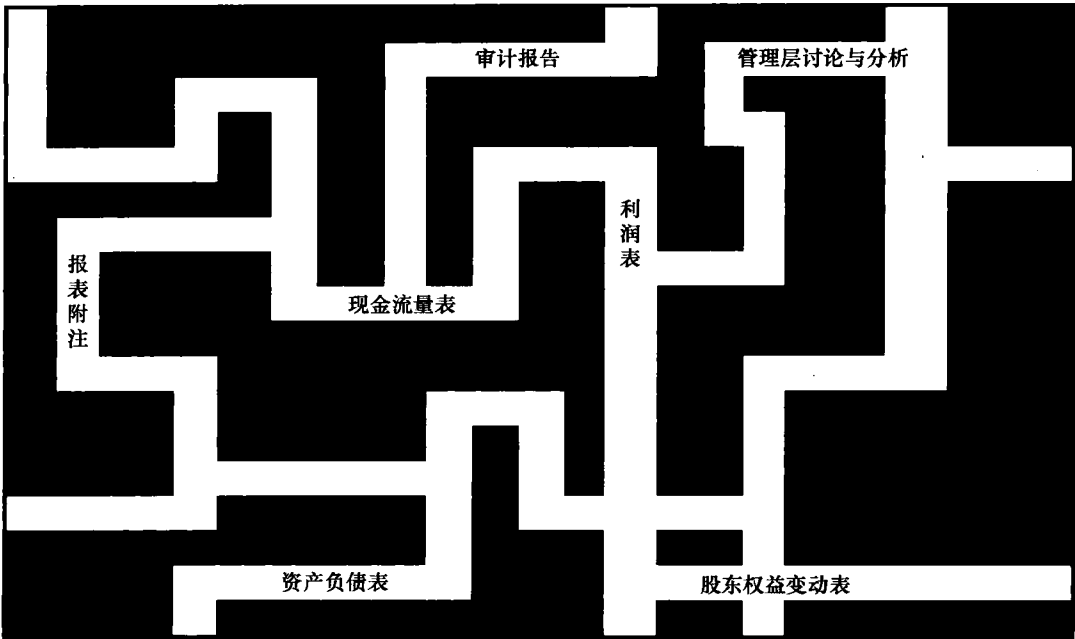


图 1.1 信息迷宫

作为地图,财务报表构成了理解企业财务状况并评价企业过去以及预期的业绩状况的基础。财务报表能够对企业的财务健康状况进行清晰的表述,同时对商业决策的形成起到指引作用。

但遗憾的是,在财务报表的数据中存在一些像迷宫一样可能误导使用者的干扰信息,这些干扰信息会影响到报表使用者对于财务报表所包含的有价值信息的正确理解。财务报表中包含的海量信息是惊人的。独立审计师证明财务报表表述的公正、公允性,但是还是会出现很多诉讼案件起诉会计师事务所,因为它们对一些后来违约或者破产的企业出具了“清洁的”审计意见。财务报表编制过程中所使用的会计政策的复杂性可能会带来一些困惑以及导致报表在表现会计信息质量上的千差万别。另外,这些规则还会不断地变化。管理层的自由裁量权在某些方面通过影响甚至妨碍价值评估来影响财务报表的内容以及表述。在评估一家企业价值的时候所需要的重要信息可能并没有在财务报表中披露,也可能很难找到,还有可能是大多数信息根本就无法度量。

本书的主要目标就是保证财务报表能够起到地图的作用,而不是迷宫的作用——能够清楚地反映一个企业的财务健康状况,并帮助报表使用者作出明智的商业决策。

本书涉及的内容将包括如何阅读和评价企业财务报表,作者试图用一种简单易懂的方式进行阐述,使得无论读者具有怎样的背景和视角,都能很好地理解。本书主要的目标读者包括:欲投资某企业或者欲为之提供贷款的读者;现在或者将来可能受雇于某企业而需要评价该企业的读者;在当前的商业环境下需要提升专业技能的读者;甚至是为了通过考试或者完成一项课程的读者。

本书不会简单枯燥地对财务数据和会计准则进行解释。在本书中,我们力图通过最新的案例、描述以及适当的解释说明来深入认识数据、会计政策、税法条文,从而对企业的真实业绩情况作出评价和判断。本书的各个章节以及附录讲解了如何通过财务报表的内容得到有实际价值的有用信息。尽管本书所涉及例子都是基于公司制的财务报表,但我们的讨论结果同样适用于使用公认会计准则(GAAP)的小企业。

本书的重点是报表分析。在本书的前四章,我们将会研究年报的内容,并把财务报表分解成几个部分分别学习,从而使读者能够更好地理解报表的内容以作出明智的决策。为了全面分析一家公司,衡量管理层提供信息的价值是非常重要的,在第5章财务报表质量的讨论中我们将涉及这方面的内容。最后一章将前面所有章节所学习过的部分与分析工具和技术结合起来,讲述财务报表综合分析的方法。

1.1.1 有用性

财务报表以及相应的财务报表附注包含了许多有用的信息,这些信息包括:企业的财务状况,企业运营的成功之处,管理上的政策和战略,企业未来业绩的分析与展望。财务报表使用者的目标就是希望找到公司关于回答以下问题的信息:

- 投资能够带来具有吸引力的回报吗?
- 投资中所涉及的风险程度如何?
- 现有投资所持有的股份需要变现吗?
- 现金流能够满足支付利息以及本金的要求,从而确保企业的借款需求吗?
- 企业能够为雇员提供良好的发展机遇、未来的提升机会以及员工福利吗?
- 在企业所处的商业环境中,企业的竞争状况如何?

- 企业是否具有良好的发展前景？

财务报告过程中所产生的财务报表以及其他数据不仅能够帮助报表使用者回答上述问题,还可以提供更多的其他信息。本章后面的内容将为读者提供一种有效使用企业年报所包含信息的方法。本书中提到的年报指的是企业向股东以及公众公布的信息集合。美国证券交易委员会(SECurities and Exchange Commission, SEC)要求大型的公众持股公司每年公布 10-K 报告,报告中包含更加详尽的内容,以供监管者、分析师和学者使用。财务报表的基本信息和补充数据在年报和 10-K 报告中都是一样的。本书要解释和说明的正是这些基本信息——财务报表、财务报表附注以及要求提供的补充材料。

1.1.2 信息量

企业年报的使用者可以从年报中得到包括所有需要的信息在内的大量信息:财务报表、财务报表附注、审计报告、五年核心财务数据的总结、股票的最高价和最低价、关于经营状况的管理层讨论与分析,以及报告中包括的管理层的构想与判断。财务报表的使用者为了理解如何驾驭报告中包含的大量信息,有必要了解会计准则制定的背景知识。财务报表是根据 GAAP 编制的,采用该准则主要是为了使财务信息的表述能够被所有使用者所理解,同时保证报表对于决策制定的相关性与可靠性。为了达到上述目标所采用的会计规则可能会相当复杂,甚至有时候会造成一些困扰。在美国,GAAP 的制定组织有两个:SEC 和财务会计准则委员会(Financial Accounting Standards Board, FASB),前者是公共政府部门,后者是民间社团组织。

SEC 负责监管美国所有向公众发行证券的企业,要求企业在发行新证券的同时,提供并发布招股说明书。另外,SEC 还要求企业提供以下文件:

- 年报(10-K)
- 季报(10-Q)
- 特殊环境下的其他报告,例如更换审计师、破产、财务报表重述、其他重要事件(作为 8-K 报告)

SEC 经国会授权制定会计政策,已经制定并公布了《会计系列公告》(Accounting Series Releases, ASRs)和《财务报告规则》(Financial Reporting Rules, FRRs)。但是最重要的部分——会计准则的制定交给了 FASB。FASB 制定并发布了《财务会计报告准则》(Statements of Financial Accounting Standards, SFASs)以及准则应用指南。准则的制定通常需要经过漫长的审议过程。

SEC 与 FASB 在会计政策发展领域密切合作,SEC 主要担当的是支持性的角色。但是有些时候 SEC 在发布会计准则和改变政策方面(例如,通货膨胀的会计政策,针对石油、天然气行业的会计政策)会给 FASB 施加压力。FASB 的压力来自民间,而且在最近几年里也引起了激烈的争论。图 1.2 描述了 SEC 与 FASB 之间的关系。一个引起企业界激烈反对的例子就是,FASB 认为,以股票期权形式出现的管理层薪酬需要从企业利润中扣减。FASB 第一次公布讨论稿是在 1984 年,但是由于企业界以及政府的干预,一直到 1995 年该提案也没有得到解决。企业界的游说者得到了议会的支持从而有效地迫使 FASB 在此项提案上作出了让步。^① 结果,FASB 发布了第 123 号会计准

① 了解更多关于此次争议可以参见 Stephen Barr,“FASB Under Siege”,*CFO*, September 1994。

则——《基于股票的管理层薪酬的会计准则》，只是要求企业在财务报表附注中披露，以授予股票期权当日的股票公允价值为基础，新员工所拥有的股票期权对于公司利润的影响。此次基于股票的薪酬问题争议引起了 SEC 对 FASB 的准则制定过程的密切关注。1996 年，SEC 公开表示了对现有的准则制定过程太慢的担忧，但是，SEC 否决了商界委员关于增强公众意见对准则制定过程的影响的提议。SEC 声称要保持 FASB 的独立性和有效性。^②

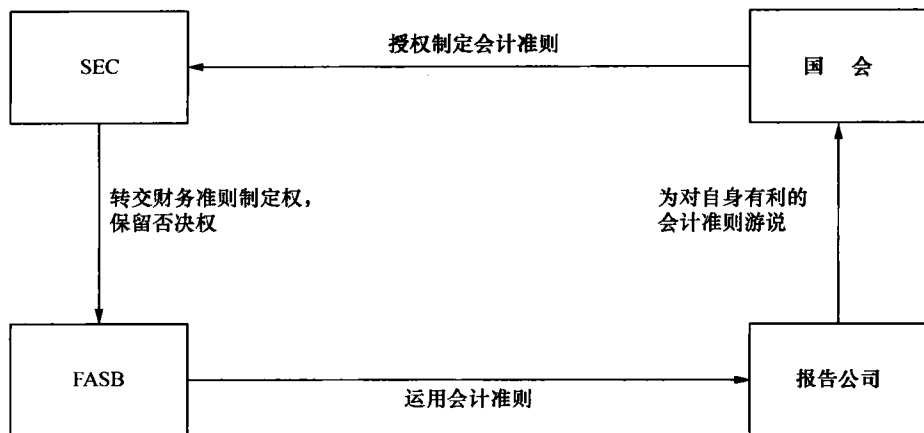


图 1.2 SEC 与 FASB 的关系

诸如安然、世通这样的财务丑闻，使得 FASB 在制定会计准则的时候面临了更大的挑战和压力。2002 年 FASB 关于员工股票薪酬的问题重新提上议程。2002 年 12 月，FASB 通过的关于所有员工的股票薪酬将作为费用从利润中扣除的提案又引起了议会的干预，导致新准则的实施延后至 2005 年 6 月 15 日。SEC 与 FASB 继续研究可能开展的各个方面会计准则的制定与修订，比如表外融资和全面修订财务报表等。但是，这些准则的修订，很可能会随着美国会计准则制定机构与国际会计准则理事会（International Accounting Standards Board, IASB）的项目合作而推进。

经济全球化的浪潮激发了对世界各国通用的会计准则的需求。国际市场上的投资者和债权人将从依据全球通用的、具有一致性和可比性的会计准则编制的财务报表中获益。为了满足这种需求，1973 年成立了 IASB，其前身为 IASC。IASB 的终极目标是，在全球采用通用的国际会计准则。这个目标的实现，将能够使在全球任何一个市场上市的公司只需要编制一套财务报表。但是，这个理想却被财务丑闻深深打击了。当美国人由于安然事件而开始反思会计准则时，欧洲也同样发生了类似的财务丑闻——意大利乳品巨头 Parmalat 公司由于财务欺诈而申请破产。现在 FASB 与 IASB 一同在为实现会计准则的趋同而努力。在 2005 年年初，欧盟要求公众公司采用国际会计准则，在这种形势下，估计美国也将很快采用国际会计准则。本书关注的都是美国会计准则；但是，最近发生的 GAAP 的一些改变已经使得美国的会计准则与国际会计准则（IFRS）趋同的曙光再现。在 2006 年，FASB 与 IASB 在重要项目上的合作达成一致。在本书出版之际，虽然还没有具体的时间表，但是，美国公司很可能最早在 2013 年采用 IFRS。^③

^② "SEC Calls for More Efficient FASB but Rejects Stronger Outside Influence", *Journal of Accountancy*, May 1996.

^③ Sarah Johnson, "Goodbye GAAP", *CFO*, April 2008.

1.1.3 到哪里去找一家公司的财务报表?

企业财务报表可以通过以下几种途径找到。第一,所有公共持股公司每年需要向 SEC 提交 10-K 报告。该文件中的所有信息都是 SEC 要求必须提供的,而且要求文件内容统一,并且对于提交 10-K 报告的企业,信息表述的顺序都完全一致。图 1.3 展示了 10-K 报告中所要求的项目。所有提供给 SEC 的文件通常都可以通过 SEC 网站(www.sec.gov)上的 EDGAR 数据库搜索到。第二,有些公司直接将 10-K 报告寄给股东,而不是单独再制定一份年报。还有些公司会单独向股东或者潜在投资者提供一份包括财务报表和其他公共关系资料的年报。第三,大部分企业都会将自己的年报公布在自己公司的网站上(或者提供一个链接,直接与 EDGAR 数据库链接)。

项目编号	项目名称
项目 1	业务
项目 2	资产
项目 3	法律诉讼
项目 4	提请股东投票的相关事宜
项目 5	登记的普通股的市场交易情况以及相关股东的情况
项目 6	财务数据摘要
项目 7	管理层对于财务状况以及经营成果的讨论与分析
项目 7A	对市场风险的定量与定性披露
项目 8	财务报表以及补充数据
项目 9	注册会计师的更换以及(公司)与注册会计师在会计和财务披露上的分歧
项目 9A	控制与过程
项目 9B	其他信息
项目 10	董事与管理层信息
项目 11	管理层薪酬
项目 12	某些享有收益权的所有者、管理层和相关股东的证券持有情况
项目 13	相关关系与关联交易
项目 14	主要的会计费用与服务
项目 15	图表、财务报表时间表以及 8-K 报告

图 1.3 10-K 报告项目

1.1.4 财务报表

企业的年度报表包括四份基本财务报表,表 1.1 是 R. E. C. 公司的财务报表。

(1) 资产负债表体现的是在某个特定日期(比如季度或者年份的结束日)公司的财务状况——资产、负债和所有者权益状况。

(2) 利润表记录的是一个会计期间内的经营成果——收入、费用、净利润或者损失、每股净利润或者损失。

(3) 股东权益变动表体现的是在资产负债表上所有涉及股东权益的账户期初、期末的状况。有些公司在利润表后面会附有留存收益表,表中体现的是留存收益账户期初与期末的情况。选择后一种形式的企业一般都在报表附注中披露股东权益变动表状况。

(4) 现金流量表体现的是会计期间内,由经营活动、融资活动和投资活动所带来的现金流入及流出情况。

在本书以后的章节都将详细说明、描述、讨论上述每张报表。

表 1.1(A) R. E. C. 公司 2009 年和 2010 年 12 月 31 日合并资产负债表 (单位:千美元)

	2010	2009
资产		
流动资产		
现金	\$4 061	\$2 382
有价证券(附注 A)	5 272	8 004
应收账款(扣除坏账准备 2010 年 448 000 美元、2009 年 417 000 美元)	8 960	8 350
存货(附注 A)	47 041	36 769
预付款项	512	759
流动资产合计	65 846	56 264
固定资产(附注 A、C、E)		
土地	811	811
建筑物及租赁物改良	18 273	11 928
设备	21 523	13 768
	40 607	26 057
减:累计折旧和摊销	11 528	7 530
固定资产净值	29 079	18 977
其他资产(附注 A)	373	668
资产合计	<u>\$95 298</u>	<u>\$75 909</u>
负债和所有者权益		
流动负债		
应付账款	\$14 294	\$7 591
应付票据——银行(附注 B)	5 614	6 012
一年内到期的长期负债(附注 C)	1 884	1 516
应计负债	5 669	5 313
流动负债合计	27 461	20 432
递延联邦所得税(附注 A 和 D)	843	635
长期负债(附注 C)	21 059	16 975
承付款项(附注 E)		
负债合计	49 363	38 042
所有者权益		
普通股(票面价值 1 美元,核定股本 10 000 000 股;发行股票, 2010 年 4 803 000 股,2009 年 4 594 000 股)(附注 F)	4 803	4 594
股本溢价	957	910
留存收益	40 175	32 363
所有者权益合计	45 935	37 867
负债和所有者权益合计	<u>\$95 298</u>	<u>\$75 909</u>

相关的附注是财务报表不可或缺的组成部分。