

会计学专业 新企业会计准则 系列教材

HZ BOOKS
华章教育

企业财务报表分析

The Analysis of
Financial Statements

刘国峰 马四海 主编

中国风



机械工业出版社
China Machine Press

会计学专业 **新企业会计准则** 系列教材

企业财务 报表分析

The Analysis of
Financial Statements

刘国峰 马四海 主编



机械工业出版社
China Machine Press

企业财务报表所揭示的财务信息是经济决策的重要依据，而这正是财务报表分析的根本意义。本书着眼于财务报表的实际应用，以“四表一注”的报表体系为主线，系统地介绍并解析了“新企业会计准则”中的各项有关财务报表的列表准则。本书理论联系实际，书中列举了大量的实操案例，以加强读者对于财务报表分析实际应用的理解。

本书可作为高等院校本科会计、管理相关专业的财务报表分析等课程的教材，也可作为从业会计师的继续培训用书。

版权所有，侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务报表分析/刘国峰，马四海主编. —北京：机械工业出版社，2009.10
(会计学专业新企业会计准则系列教材)

ISBN 978-7-111-28815-2

I. 企… II. ①刘… ②马… III. 企业管理—会计报表—会计分析—高等学校—教材 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 193141 号

机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

责任编辑：顾 煦 版式设计：刘永青

北京瑞德印刷有限公司印刷

2010 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

184mm × 260mm · 19.5 印张

标准书号：ISBN 978-7-111-28815-2

定价：36.00 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

客服热线：(010) 88379210；88361066

购书热线：(010) 68326294；88379649；68995259

投稿热线：(010) 88379007

读者信箱：hzjg@hzbook.com

编 委 会

主 编 刘国峰 马四海

副 主 编 谢振莲 宋艳敏 付永青

编写人员 (按姓氏拼音顺序排序)

曹欣欣 (河北农业大学)

段洪波 (河北大学)

付永青 (河北大学)

郭爱军 (河北经贸大学)

贾亚丽 (河北金融学院)

刘国峰 (河北农业大学)

马四海 (石家庄铁道学院)

宋艳敏 (河北金融学院)

谢振莲 (河北经贸大学)

张冬燕 (河北农业大学)

赵 雪 (石家庄铁道学院)

前言

众所周知,充分利用企业财务报表所揭示的信息,使之成为经济决策的重要依据,是企业财务报表分析的主题。2006年2月15日,我国财政部发布了包括1项基本准则和38项具体准则在内的新企业会计准则体系。随着新企业会计准则体系在我国的全面推开,以“四表一注”报表体系为主线的企业财务报表分析类教材的编写显得尤为重要。本书充分吸纳《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第31号——现金流量表》、《企业会计准则第32号——中期财务报告》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第34号——每股收益》、《企业会计准则第35号——分部报告》、《企业会计准则第36号——关联方披露》等相关列报准则的具体内容,同时充分考虑高校相关院系的教学实际,将财务报表的列报和分析融为一体。为了突出体现培养学生的实际操作能力,本书针对每一张报表的列报和分析都提供了具有典型意义的操作案例,以加强学生对企业财务报表列报和分析实务的理解,使理论学习更贴近会计工作的实际。本书不但可以作为高等院校本科教育相关专业教材用书,还可以作为从业会计师继续教育培训用书,并且可以满足单位领导者出于管理目的对企业财务报表分析以及金融行业相关人士出于信贷监管目的对企业财务报表分析的需要。

本书由刘国峰(河北农业大学)、马四海(石家庄铁道学院)任主编,谢振莲(河北经贸大学)、宋艳敏(河北金融学院)、付永青(河北大学)任副主编,张冬燕(河北农业大学)、段洪波(河北大学)、郭爱军(河北经贸大学)、赵雪(石家庄铁道学院)、曹欣欣(河北农业大学)和贾亚丽(河北金融学院)参加了编写。教材具体分工如下:马四海编写第1章,付永青编写第2章,刘国峰编写第3章,张冬燕编写第4章,段洪波编写第5章,郭爱军编写第6章,赵雪、曹欣欣编写第7章,贾亚丽编写第8章,宋艳敏编写第9章,谢振莲编写第10章,最后由刘国峰总纂定稿。

本书在编写过程中参考了大量的财务会计、财务管理和财务报表分析教材及相关著作,在此深表谢意!在教材大纲的确定和编写过程中,河北农业大学博士生导师王淑珍教授提出了许多宝贵建议;在案例搜集和整理过程中,河北保定交通运输集团有限公司的刘普和刘国军做了大量的工作,研究生张烨、章新、靳继刚参与了本书稿的校对。对他们给予的支持和帮助,我们表示衷心的感谢!

由于编者水平有限,书中难免有不当之处,恳请读者提出宝贵的意见和建议。

2009年10月

教学目的

企业财务报表分析是财会类专业本科学生的一门专业必修课。通过本课程的学习,能够使学生理解财务报表列报的基本要求,掌握财务报表分析的基本原理和方法,具有对企业偿债能力、获利能力、资产运营能力和发展能力及其综合能力进行分析和评价的实际应用技能,并能够为投资者、债权人、管理者等主要信息使用者提供决策支持。本书还能够培育学生积极进取和创新的意识,强化学生创造性地分析和解决问题的能力。

前期需要掌握的知识

经济学、管理学、统计学、财务会计、财务管理等课程相关知识。

课时分布建议

教学内容	学习要点	课时安排	
		MBA	本科
第1章 总 论	(1) 了解财务报表分析的意义、起源和发展 (2) 熟悉财务报表分析的主体及目的 (3) 掌握财务报表体系与列报要求 (4) 掌握财务报表分析的原则与步骤 (5) 掌握财务报表分析的基本方法	2	3
第2章 财务报表分析的理论基础	(1) 掌握信息不对称在资本市场的主要表现 (2) 信息不对称与财务报表分析的内涵 (3) 财务报表分析理论的规范分析和实证分析 (4) 有效市场假说理论的假设和基本观点 (5) 有效市场假说理论与财务报表分析的内涵 (6) 资本资产定价模型的假设和基本观点 (7) 资本资产定价模型与财务报表分析的内涵	2	3
第3章 资产负债表分析	(1) 熟悉资产负债表的作用、结构和列报要求 (2) 掌握资产负债表各项目经济内涵及其分析要点 (3) 熟悉资产负债表的纵向结构分析和横向结构分析 (4) 掌握资产负债表财务比率的计算和分析 (5) 了解企业财务危机预警分析	4	4

(续)

教学内容	学习要点	课时安排	
		MBA	本科
第4章 利润表分析	(1) 了解利润表的作用 (2) 熟悉利润表的结构 (3) 掌握影响利润各要素的经济内涵及其分析要点 (4) 掌握分析企业盈利能力的各种方法 (5) 掌握分析企业营运能力的各种方法	2	4
第5章 现金流量表分析	(1) 熟悉现金流量表的概念、作用、结构和列报要求 (2) 掌握现金流量表各项目的经济内涵及其分析要点 (3) 熟悉现金流量表的结构分析 (4) 掌握现金流量表的现金质量 (5) 掌握现金流量表财务比率的计算和分析 (6) 了解利用现金流量进行企业价值分析	4	4
第6章 所有者权益变动表分析	(1) 熟悉所有者权益变动表的作用、结构和列报要求 (2) 掌握所有者权益变动表各项目的经济内涵及其分析要点 (3) 熟悉所有者权益变动表的结构分析 (4) 掌握企业保值增值相关指标的计算和分析	2	2
第7章 财务报表附注分析	(1) 熟悉财务报表附注分析的定义、结构、作用和列报要求 (2) 掌握关联方交易的经济内涵及其分析要点 (3) 掌握会计政策、会计估计变更和前期差错更正的经济内涵及其分析要点 (4) 掌握资产负债表日后事项的经济内涵及其分析要点	2	2
第8章 合并财务报表分析	(1) 了解企业合并的种类与原因 (2) 重点掌握合并报表与个别报表的显著区别 (3) 掌握合并范围与合并报表有关的概念 (4) 重点掌握合并报表的用途、编制与分析方法	2	2
第9章 企业财务报表综合分析	(1) 熟悉财务报表综合分析的含义、内容、意义 (2) 了解沃尔分析法的整体思路 (3) 掌握怎样运用综合评分法进行企业绩效评价 (4) 掌握杜邦财务分析指标体系中主要财务指标之间的相互关系 (5) 掌握改进的财务分析体系中主要财务指标之间的相互关系	4	6
第10章 财务报表分析案例	(1) 掌握对旭日股份公司的财务分析 (2) 掌握对沈阳机床股份公司的财务分析 (3) 掌握对珠海格力电器股份公司的财务分析	2	2
课时总计		26	32

目 录

前 言 教学建议

第1章 总论

- 1.1 财务报表分析概述 2
- 1.2 财务报表体系与列报要求 6
- 1.3 财务报表分析的原则与步骤 10
- 1.4 财务报表分析的方法 13

第2章 财务报表分析的理论基础

- 2.1 信息不对称理论 21
- 2.2 财务报表的规范分析 25
- 2.3 财务报表的实证分析 33

第3章 资产负债表分析

- 3.1 资产负债表概述 47
- 3.2 资产负债表项目分析 55
- 3.3 资产负债表结构分析 71
- 3.4 企业偿债能力分析 75
- 3.5 财务危机预警分析 85

第4章 利润表分析

- 4.1 利润表概述 92

- 4.2 利润表项目分析 99
- 4.3 利润表结构分析 109
- 4.4 企业盈利能力分析 111
- 4.5 企业营运能力分析 119

第5章 现金流量表分析

- 5.1 现金流量表概述 129
- 5.2 现金流量表项目分析 136
- 5.3 现金流量表结构分析 142
- 5.4 企业现金流量分析 148
- 5.5 企业价值分析 155

第6章 所有者权益变动表分析

- 6.1 所有者权益变动表概述 161
- 6.2 所有者权益变动表项目分析 165
- 6.3 所有者权益变动表结构分析 174
- 6.4 企业保值增值能力分析 175

第7章 财务报表附注分析

- 7.1 财务报表附注概述 181

7.2 关联方披露及其分析	197	9.3 企业综合绩效评价	243
7.3 会计政策、会计估计变更和 前期差错更正披露与 分析	201	9.4 杜邦财务分析体系	258
7.4 资产负债表日后事项 披露及分析	204	9.5 改进的财务分析体系	262
第8章 合并财务报表分析		第10章 财务报表分析案例	
8.1 合并财务报表概述	211	10.1 财务报表分析案例(一): 旭日股份,去耶? 留耶?	273
8.2 合并财务报表的编制	215	10.2 财务报表分析案例(二): 沈阳机床股份有限公司 财务比率分析	280
8.3 合并财务报表的分析	231	10.3 财务报表分析案例(三): 珠海格力电器股份有限 公司财务质量综合 分析	287
第9章 企业财务报表综合分析		参考文献	302
9.1 企业财务报表综合分析 概述	239		
9.2 沃尔分析法	241		

第1章

总 论

【本章学习重点】

本章知识导读

充分利用财务报表所揭示的信息,使之成为经济决策的重要依据,是财务报表分析的主题。本章系统介绍了财务报表分析的含义和目标,财务报表分析的基础知识,财务报表分析的基本原则和步骤,以及财务报表分析的基本方法。

【关键词汇】

实用比率学派	school of practical ratio
财务失败预测学派	school of financial failure prediction
资本市场学派	school of capital market
全面分析原则	principle of comprehensive analysis
动态分析原则	principle of dynamic analysis
系统分析原则	principle of systematic analysis
定量分析原则	principle of quantitative analysis
定性分析原则	principle of qualitative analysis
趋势分析法	trend analysis
比率分析法	ratio analysis
连环替代法	a series of substitution
差额分析法	variance analysis
平衡分析法	balance analysis
综合分析法	comprehensive analysis

【学习目标】

- 了解财务报表分析的意义、起源和发展。
- 熟悉财务报表分析的主体及目的。
- 掌握财务报表体系与列报要求。
- 掌握财务报表分析的原则与步骤。
- 掌握财务报表分析的基本方法。

【重点和难点】

对财务报表体系的构成及其各组成部分之间关系的理解和掌握；理解不同的财务报表信息使用者进行财务报表分析时的不同目标；理解财务报表分析的原则与步骤，对财务报表分析方法之比较分析法和因素分析法的掌握。

1.1 财务报表分析概述

1.1.1 财务报表分析的意义

财务报表是企业经营活动的缩影，是传递会计信息的工具。根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定，财务报表是指对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。投资者等财务报表使用者通过全面阅读和综合分析财务报表，可以了解和掌握企业过去和当前的财务状况，预测企业的未来发展趋势，从而做出相关决策。一套完整的财务报表至少应当包括“四表一注”，即资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（或股东权益，下同）变动表以及附注。就财务报表本身而言，很多数据并不能直接拿来作为信息使用者进行决策的依据，尤其是在社会经济现象复杂多变的情况下。因此，要使财务报表与其他工具一样，能对那些有能力并且愿意用心去研究的使用者有直接的帮助，成为其制定决策的有用工具，就需要对财务报表加以整理分析，找出其中所包含的相关信息。

财务报表分析是以企业的财务报表和其他资料为基本依据，采用专门的分析工具和方法，从财务报表中寻找有用的信息，有效地寻求企业经营和财务状况变化的原因，从而对企业的财务状况、经营成果和现金流量进行综合评价的过程。财务报表分析的起点是财务报表，分析使用的数据大部分来源于公开发布的财务报表。财务报表分析的最基本功能，是将大量的报表数据转换成对特定决策有用的信息，减少决策的不确定性。

财务报表分析的意义在于评价企业的财务实力、经营业绩、管理效率及企业的风险和前景，为利益相关者进行决策提供依据。当然，财务报表分析是认识过程，通常只能发现问题而不能提供解决问题的现成答案，只能做出评价而不能改善企业的状况。例如，某企业资产收益率低，通过分析知道原因是资产周转率低，进一步分析知道资产周转率低的原因是存货过高，再进一步分析知道存货过高主要是因为产成品积压。如何促进产成品销售？财务报表分析不能回答。财务报表分析是检查的手段，如体温计能检查出患者是否发烧但不能治愈疾病一样，财务报表分析不能提供最终解决问题的办法。

1.1.2 财务报表分析的起源和发展

财务报表分析的产生最初是为了适应债权人的需要,提供有关企业偿债能力的信息;随后又为了适应外部投资者的需要,提供有关企业盈利能力和整体财务状况的信息。如今,财务报表分析在财务报告专业分析人员的推动下,在内容、范围、方法、技术等各个方面均达到前所未有的水平。

1. 财务报表分析的起源

财务报表分析的起源可追溯到19世纪中叶。在1900年前后,美国银行对于申请贷款企业要求提供资产负债表。随后,美国大银行家亚历山大·沃尔(Alexander Wole)首开财务报表分析先河,创立了比率分析体系。

对财务报表数据进行系统的分析主要与以下两个因素有关。首先,随着资本市场的形成与发展,作为企业扩展的主要资本提供者的金融机构(如商业银行、投资公司、保险公司)的作用日益增强,这些机构需要一个正规的分析系统对申请借款企业的经营与财务状况进行系统的评估。其次,股份有限公司的出现,使企业的所有权与经营权分离,股东由于没有直接参与企业的经营管理,需要对由管理人员提供的财务报表数据进行分析,以便做出相关的投资决策。

于是,金融机构和投资者都纷纷开始系统地分析企业的财务信息,前者主要关注企业的偿债能力和信用品质,后者则是为了评估企业的经营成果,以便确定投资风险与报酬。从一定程度上可以说,金融机构和投资者共同促进了财务报表分析的形成与发展。

2. 财务报表分析的主要学派

根据财务报表分析的不同目标和需要,财务报表分析可以分为以下各学派:

(1) 实用比率学派。实用比率学派是财务报表分析史上最早出现的学派。最早持实用比率观点的人士主要为职业信贷分析人员,他们主要关注企业偿还短期债务的能力以及与其有关的营运资本和短期负债的比率,如流动比率和速动比率等。这一学派对财务报表分析的首要贡献是率先从财务报表原始数据中开发出众多的比率。财务比率的出现,标志着财务报表分析开始应用科学的方法,使人们能够把报表的有关项目联系起来,更深入地了解企业的财务状况和经营成果。目前,该学派仍具有相当的地位。

(2) 财务失败预测学派。20世纪30年代,以美国为代表的西方资本主义国家发生的经济危机导致了财务报表分析的另一学派——企业财务失败预测学派的诞生。这一学派将财务报表分析的重心从对历史结果的分析转向对未来的预测。该学派的基本逻辑是,财务报表分析的有用性在于它对未来事项的预测能力。经过长期的检验,计量流动性、资本结构、盈利能力和其他一些有关内容的财务比率能够预测企业破产和出现其他财务困难的可能性。值得一提的是,财务失败预测学派虽然在实务上取得了重大成就,但在理论上至今尚未形成完整的体系。

(3) 资本市场学派。该学派是伴随着理财学的有效市场假说(简称EMH)的发展而形

成的。资本市场学派认为,财务报表分析的作用在于解释和预测证券投资报酬及其风险水平。除了探讨财务比率在预测证券回报上的作用外,该学派将精力主要集中在研究会计收益的性质及其与证券投资回报的关系问题上。这一学派的显著特点是,从事该学派研究活动的人员绝大多数是学术研究人员,而其他学派则由实务工作者和学术研究人员共同组成。因此,由纯学术人员所进行的研究是否能够摸索到切实有用的财务报表分析方法,还有待于进一步的实践检验。

3. 财务报表分析的未来发展

未来的财务报表分析必然随着财务会计学、公司理财学、统计学、信息学、计算机技术等学科的发展而不断成熟和完善。

1) 未来的财务报表分析将充分利用现代化的技术手段。信息技术的迅猛发展大大提高了财务报表数据分析的能力和速度,随着会计信息标准化工作的深入展开,通用的可扩展性商业语言(XBRL)为财务报表分析提供了平台,所需数据绝大部分可来自计算机或网络,分析报表时可直接利用电子计算机对庞大的数据进行快速及时的收集、整理、计算、分类、分析。财务报表分析的技术手段从手工向电子计算机转变,不仅提高了财务报表分析的效率和质量,而且解决了现行分析成本高、时效性差、无法处理特殊事项或偶然事项的缺陷。

2) 财务报表分析的内容将有所增加和扩充。财务报表分析与企业的财务报表紧密联系,随着社会经济的不断发展,财务报表的内容将会不断充实和增加。财务报表内容的增加必然要引起财务报表分析内容的增加。未来企业财务报表分析将增加人力资源分析、公允价值信息分析、衍生金融工具信息分析等方面的内容。

3) 财务报表分析更具实效性。在当今社会经济和技术快速发展变化的环境下,企业管理者、投资者等都希望能得到时效性更强的财务信息。相关人员应该针对财务报表分析开发一系列的软件,使报表使用者通过计算机实时迅速地取得所需数据,及时、快速、有效地进行信息的收集、整理、计算和分析。

1.1.3 财务报表分析的主体及目的

财务报表分析的主体是指“谁”进行财务报表分析,即财务报表信息使用人。实际上就是与企业存在直接或间接利益关系的组织或个人,即利益相关者。主要包括:企业的投资者、债权人、经营者、供应商、政府机构以及其他与企业有利害关系的人士等。

不同的财务报表信息使用者与企业利益相关的程度不同,实现自身财务利益的具体途径和方式不同,所关心的重点是不相同的,因而决定了企业财务报表分析的目的不同。从较抽象的意义上说,依照财务报表使用者的不同,可以将使用者的目标简单归纳如下。

1. 从投资者角度看

投资者包括现有和潜在投资者。现有投资者作为企业永久性资本的出资者,自然要对投资风险和投资回报进行判断和估计。现有投资者在决定是购买、持有还是转让对某一企

业投资时,需要估计企业的未来收益与风险水平。因此,现有投资者最为关心的是企业的盈利能力、管理效率和投资的回报率。潜在投资者同样需要相关的财务信息帮助他们在竞争性的投资机会中做出选择。

2. 从债权人角度看

债权人分为短期债权人和长期债权人。短期债权人关注的是企业在短期内的偿债能力,因此需要获得企业资产短期内变现能力的信息,如流动比率、速动比率、应收账款周转率等。长期贷款或企业债券要求企业不仅到期偿还本金,还必须定期支付利息。因此,长期债权人需要了解企业长期偿债的能力,即企业在未来支付本金和利息的能力。这种能力反映在企业预期的财务状况上,亦即企业的资本结构、资产流动性、资产的市场价值和长期的盈利前景等。

3. 从经营者角度看

经营管理者作为受托责任人,肩负着受托经营管理的责任。受托责任的完成和履行情况最终是以财务报表的形式呈现出来的。因此,经营者最为关心企业经营理财的各个方面,包括营运能力、偿债能力、盈利能力、社会贡献能力及未来的发展趋势等信息,以便及时发现问题,为企业可持续发展制定合理的企业发展战略和策略。

4. 从员工角度看

员工通常与企业存在着长久、持续的关系,是最直接的利益相关者。企业的稳定性、职业的保障程度、工作环境的优劣和争取高薪水平的前景,直接影响着员工的切身利益。因此,企业是否具有稳定的获利能力是其关心的重点。

5. 从供应商和顾客的角度看

供应商如果通过赊销的方式出售产品,即成为公司的债权人,因此他们关注的是企业长期经营的能力、商业信用和偿债能力等。顾客往往需要了解企业长期供应商品的能力、产品价格、成本和性能以及售后服务等,因此顾客将通过财务报表分析来预测企业生存与发展的可能性,评估产品价格的合理性和售后继续提供维修、调换等服务的能力等。

6. 从政府部门角度看

政府部门既是财务报表编制规范的制定者,又是财务报表的使用者。税务管理部门需要确定企业的纳税所得额,对企业的销售和盈利水平感兴趣;证监会可能对公司的盈利能力和关联方交易感兴趣。

7. 从中介机构(注册会计师、咨询人员等)角度看

注册会计师作为财务报表的鉴证者,通过财务报表分析可以确定审计的重点,并对财务报表的质量做出专业的判断和评价。财务报表分析领域的逐渐扩展与咨询业的发展有关,

在一些国家“财务分析师”已成为专门职业，他们为各类报表使用人提供专业咨询。

由于财务报表使用者的一般出发点和要求是各不相同的，在具体应用时会有更多的具体目的。这些具体目的无法穷尽，但是通常可以归纳为两大类：一是了解关于企业的基本信息；二是有关企业的特殊性、专题性的目标。一般说来，企业常规性的基本信息主要包括企业的偿债能力、资产经营效率、收益能力和资本结构等。另外，对于财务报表特定使用者来说通常会根据其特定的决策模型，对财务报表进行详尽的分析，如企业财务失败预测、企业业绩评价、信贷分析、企业价值评估等。

1.2 财务报表体系与列报要求

1.2.1 财务报表体系

为了实现财务报表对有关决策有用和评价企业管理层受托责任的目标，一套完整的财务报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及附注。它们分别从不同角度反映企业的财务状况、经营成果、现金流量和所有者权益变动情况。财务报表列报是指交易和事项在财务报表中的列示和在附注中的披露。在财务报表的列报中，“列示”通常反映资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等报表中的信息，“披露”通常反映附注中的信息。

值得关注的是，财务报表格式和附注分别按一般企业、商业银行、保险公司、证券公司等企业类型予以规定。企业应当根据其经营活动的性质，确定本企业适用的财务报表格式和附注。除不存在的项目外，企业应当按照具体准则及应用指南规定的报表格式进行列报。政策性银行、信托投资公司、租赁公司、财务公司、典当公司应当执行商业银行财务报表格式和附注规定，如有特别需要，可以结合本企业的实际情况，进行必要调整和补充。担保公司应当执行保险公司财务报表格式和附注规定，如有特别需要，可以结合本企业的实际情况，进行必要调整和补充。资产管理公司、基金公司、期货公司应当执行证券公司财务报表格式和附注规定，如有特别需要，可以结合本企业的实际情况，进行必要调整和补充。

通常，一套计算正确的财务报表体系的各报表之间存在着相互勾稽关系，四张报表首尾相连，再加上以文字和表格双重形式体现内涵丰富的附注才构成了完整的报表体系：

1) 资产负债表与现金流量表之间。如果对资产负债表的“货币资金”项目的期初数和期末数进行计算分析，就能计算得出一个企业在一定时期内的货币资金的净增或净减额。假设该企业不存在现金等价物的话，该金额就应该等于该企业当期现金流量表的经营活动产生的现金流量的净额、投资活动产生的现金流量的净额和筹资活动产生的现金流量的净额之和。

2) 资产负债表与所有者权益变动表之间。如果对资产负债表的所有者权益各项目的期初数和期末数进行计算分析，就能计算得出一个企业在一定时期内的所有者权益各项目的净增或净减额，与所有者权益变动表中的数据吻合。但是，要想获取所有者权益各项目增

减的真正原因,就需认真阅读所有者权益变动表。

3) 利润表与现金流量表之间。利润表之净利润指标是企业按照权责发生制原则确认、计量和计算的结果,而现金流量表的经营活动产生的现金流量净额是企业按照收付实现制原则计算的结果。在现金流量表补充资料中,是从净利润出发将其调整成经营活动产生的现金流量净额。

4) 利润表与所有者权益变动表之间。利润表计算得出的净利润为填列所有者权益变动表中的净利润项目提供依据;利润表计算得出的综合收益为填列所有者权益变动表中的综合收益项目提供依据。

财务报表附注是对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等报表中列示项目的文字描述或明细资料,以及对未能在这些报表中列示项目的说明等。它是财务报表不可或缺的组成部分。财务报表附注与四大报表具有同等重要的地位。资产负债表、利润表、现金流量表的地位不容置疑,但其内容已被高度浓缩提炼,不足以反映企业经营活动的全貌。财务报表附注是对报表内容的进一步分解或解释,提供更为充分、详细、及时的补充信息。报表使用者要了解企业的财务状况、经营成果和现金流量必须全面阅读附注以获得更多与决策相关的信息。

我国企业会计准则对财务报表附注的具体披露内容及顺序进行了明确而系统的规定,附注一般应按如下顺序分七部分进行披露:①企业的基本情况;②财务报表的编制基础;③遵循企业会计准则的声明;④重要会计政策和会计估计;⑤会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明;⑥报表重要项目的说明;⑦其他需要说明的重要事项。

1.2.2 财务报表列报的基本要求

1. 依据各项会计准则进行确认和计量的结果编制财务报表

企业应当根据实际发生的交易和事项,遵循各项具体会计准则的规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。企业应当在附注中对遵循企业会计准则编制的财务报表这一情况做出声明,只有遵循了企业会计准则的所有规定时,财务报表才应当被称为“遵循了企业会计准则”。企业不应以在附注中披露代替对交易和事项的确认和计量,也就是说,企业采用的不恰当的会计政策,不得通过在附注中披露等其他形式予以更正,企业应当对交易和事项进行正确的确认和计量。

2. 列报基础

持续经营是会计的基本前提,是会计确认、计量及编制财务报表的基础。企业会计准则规范的是持续经营条件下企业对所发生交易和事项确认、计量及报表列报;相反,如果企业经营出现了非持续经营,致使以持续经营为基础编制财务报表不再合理的,企业应当采用其他基础编制财务报表。财务报表准则的规定是以持续经营为基础的。在编制财务报表的过程中,企业管理层应当对企业持续经营的能力进行评价,需要考虑的因素包括市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政

策的意向等。评价后对企业持续经营的能力产生严重怀疑的,应当在附注中披露导致对持续经营能力产生重大怀疑的重要的不确定因素。

非持续经营是企业在极端情况下出现的一种情况,非持续经营往往取决于企业所处的环境以及企业管理部门的判断。一般而言,企业如果存在以下情况之一,则通常表明其处于非持续经营状态:①企业已在当期进行清算或停止营业;②企业已经正式决定在下一个会计期间进行清算或停止营业;③企业已确定在当期或下一个会计期间没有其他可供选择的方案而将被迫进行清算或停止营业。

企业处于非持续经营状态时,应当采用其他基础编制财务报表,比如破产企业的资产采用可变现净值计量、负债按照其预计的结算金额计量等。由于企业在持续经营和非持续经营环境下采用的会计计量基础不同,产生的经营成果和财务状况不同,因此在附注中披露非持续经营信息对报表使用者而言非常重要。在非持续经营情况下,企业应当在附注中声明财务报表未以持续经营为基础列报,披露未以持续经营为基础的原因以及财务报表的编制基础。

3. 重要性和项目列报

财务报表是通过对大量的交易或其他事项进行处理而生成的,这些交易或其他事项按其性质或功能汇总归类而形成财务报表中的项目。关于项目在财务报表中是单独列报还是合并列报,应当依据重要性原则来判断。总的原则是,如果某项目单个看不具有重要性,则可将其与其他项目合并列报;如具有重要性,则应当单独列报。具体而言,应当遵循以下几点:

1) 性质或功能不同的项目,一般应当在财务报表中单独列报,但是不具有重要性的项目可以合并列报。比如存货和固定资产在性质上和功能上都有本质差别,必须分别在资产负债表上单独列报。

2) 性质或功能类似的项目,一般可以合并列报,但是对其具有重要性的类别应该单独列报。比如原材料、低值易耗品等项目在性质上类似,均通过生产过程形成企业的产品存货,因此可以合并列报,合并之后的类别统称为“存货”在资产负债表上单独列报。

3) 项目单独列报的原则不仅适用于报表,还适用于附注。某些项目的重要性程度不足以在资产负债表、利润表、现金流量表或所有者权益变动表中单独列示,但是可能对附注而言却具有重要性,在这种情况下应当在附注中单独披露。仍以上述存货为例,对某制造业企业而言,原材料、包装物及低值易耗品、在产品、库存商品等项目的重要性程度不足以在资产负债表上单独列示,因此在资产负债表上合并列示,但是鉴于其对该制造业企业的重要性,应当在附注中单独披露。

4) 无论是财务报表列报准则规定单独列报的项目,还是其他具体会计准则规定单独列报的项目,企业都应当予以单独列报。

重要性是判断项目是否单独列报的重要标准。企业会计准则首次对“重要性”概念进行了定义,即如果财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此做出经济决策的,则该项目就具有重要性。企业在进行重要性判断时,应当根据所处环境,从项目的性质和金额